



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΤΡΩΝ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**«Η ΣΠΟΥΔΑΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ
ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΣΤΙΣ ΜΕΓΑΛΕΣ ΚΑΙ ΣΤΙΣ
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ »**

ΣΠΟΥΔΑΣΤΗΣ: ΣΟΥΒΛΑΚΗΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ

ΕΠΟΠΤΕΥΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΚΑΥΚΟΥΛΑΣ ΣΩΚΡΑΤΗΣ

ΠΑΤΡΑ, 2013

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	4
ABSTRACT.....	5
ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ.....	6
ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	7

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1- ΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

1.1 Η επιχείρηση.....	9
1.2 Νομικές Μορφές Επιχειρήσεων.....	9
1.3 Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις.....	10
1.4 Η Ανάλυση PEST και η σημασία της για τις επιχειρήσεις.....	11

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2- – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

2.1 Η εσωτερική χρηματοδότηση.....	15
2.2 Η εξωτερική χρηματοδότηση.....	15
2.3 Η δυνατότητα προσφυγής σε μακροπρόθεσμα δάνεια.....	18
2.4 Κανόνες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης της επιχείρησης.....	19
2.5 Η χρηματοοικονομική απόφαση της επιχείρησης για τα κέρδη.....	20
2.6 Σύνοψη κεφαλαίου.....	21

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 –ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ

3.1 Η εταιρία ΕΤΕΑΝ ΑΕ.....	22
3.2 Ιστορική αναδρομή του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης.....	22
3.3 Αποστολή και στόχοι του ΕΤΕΑΝ.....	23
3.4 το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕΑΝ.....	23
3.4.1 το Ταμείο Εξοικονομώ κατ' οίκον.....	24
3.4.2 το Ταμείο Ενάλιο (Ταμείο Εγγυήσεων).....	25
3.5 Ταμείο Επιχειρηματικότητας -Ταμείο Εγγυοδοσίας - Πρόγραμμα Εγγύησης για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών.....	27
3.6 Τελευταίες εξελίξεις στο ΕΤΕΑΝ.....	35

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΡΑΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥΣ

4.1 Έναρξη του προγράμματος έως και 2006.....	38
4.2 Αποτελέσματα δράσης του ΤΕΜΠΜΕ το 2006.....	39

4.3 Το έτος 2007.....	45
4.4 Περίοδος 2008-2010.....	50
4.5 Περίοδος 2009-2010.....	63
4.5.1 Συγκεκριμένα για το 2009.....	63
4.5.2 Το έτος 2010.....	64
4.6 Το έτος 2011.....	65
4.7 Το Έτος 2012.....	65
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ.....	67
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.....	69
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΣΧΗΜΑΤΩΝ.....	71

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Τη σημερινή εποχή οι επιχειρήσεις και κυρίως οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της ελληνικής και όχι μόνο οικονομίας. Η ανάπτυξή τους αποτελεί μία κρίσιμη προϋπόθεση για την τόνωση της ανταγωνιστικότητας της Ευρωπαϊκής και Ελληνικής οικονομίας ώστε να προσελκυθούν επενδυτές και να τονωθεί η παραγωγική διαδικασία. Όμως, την τελευταία τριετία λόγω της οικονομικής κρίσης, χιλιάδες μικρομεσαίες επιχειρήσεις ανέστειλαν τη λειτουργία τους και πολλά σημαντικά μακροοικονομικά μεγέθη της οικονομίας, όπως η απασχόληση και το εθνικό προϊόν, έχουν υποστεί μεγάλο πλήγμα. Παράλληλα, οι επιχειρήσεις που συνεχίζουν τη λειτουργία τους αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας, ανταγωνιστικότητας και επιβίωσης. Για την αντιμετώπιση του μείζονος αυτού προβλήματος και την ενεργή υποστήριξη της επιχειρηματικότητας λαμβάνει δράση το ταμείο εγγυοδοσίας, ή αλλιώς Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης. Το ταμείο, αποτελεί το συνδετικό κρίκο στη χρηματοδότηση μεταξύ της μικρομεσαίας επιχείρησης και της τράπεζας, αναλαμβάνοντας εκείνο το μέρος του επιχειρηματικού κίνδυνου της μικρομεσαίας επιχείρησης που δεν αναλαμβάνει η τράπεζα. Αξιοποιεί, κατά το δυνατόν επωφελέστερα για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, τους διαθέσιμους πόρους και προωθεί νέες σύγχρονες μορφές ανακυκλούμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων, με σκοπό την αύξηση της παραγωγικότητάς τους αλλά και γενικότερα την ορθολογική λειτουργία του σημερινού οικονομικού μοντέλου της κοινωνίας μας.

Η παρούσα εργασία έχει στόχο να παρουσιάσει τη λειτουργία του ταμείου εγγυοδοσίας και να αναδείξει την όποια σπουδαιότητα και προσφορά του στις Ελληνικές επιχειρήσεις στα χρόνια λειτουργίας του. Επίσης, να αναλύσει τα στατιστικά στοιχεία από τα αποτελέσματα δράσης του ταμείου. Παράλληλα, να ερευνήσει τους τρόπους χρηματοδότησης των επιχειρήσεων, τους κανόνες και τα κριτήρια που οφείλουν αυτές να ακολουθούν ώστε να έχουν μια ορθολογική και αποτελεσματική χρηματοδότηση.

ABSTRACT: THE IMPORTANCE OF GUARANTEE FUND IN LARGE AND SMALL BUSINESS

Nowadays, businesses and especially small and medium enterprises are the backbone of the Greek and European economy. Their growth is a critical prerequisite for boosting the competitiveness of the Greek and European economy to attract investors and boost the production process. But the last three years due to the economic crisis, thousands of enterprises have suspended their operations and many need to thoroughly aggregates of the economy, such as employment and national output, have suffered a major blow. Meanwhile, companies that continue to operate with liquidity problems, competitiveness and survival. To address this major problem and the active support of entrepreneurship takes action the fund sponsorship, or otherwise National Fund for Entrepreneurship and Development. The fund provides the link between the financing of companies and the bank, assuming that part of the business risk of the SME does not assume the bank. Utilizes advantageously as possible for SMEs available resources and promotes new forms of modern financial recycled products, to increase their productivity and generally rational function of the current economic model of our society.

This paper aims to demonstrate the operation of the Credit Guarantee Fund and to highlight any importance and contribution of Greek enterprises in the years of operation. Also, analyze the statistics of the results of the Fund. Furthermore, to investigate how business financing rules and Criteria which are required to follow in order to have a rational and effective financing.

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Θα ήθελα αρχικά να ευχαριστήσω τον επόπτη καθηγητή μου κύριο Καυκούλα Σωκράτη για τις πολύτιμες συμβουλές του, τις οδηγίες του και την συμπαράστασή του καθ' όλη τη διάρκεια εκπόνησης της πτυχιακής εργασίας αυτής. Επιπροσθέτως, οφείλω ένα μεγάλο ευχαριστώ στην οικογένειά μου για τη συμπαράστασή της και την υποστήριξη που μου παρείχε όχι μόνο κατά τη διάρκεια της εργασίας αυτής αλλά και καθ' όλη τη διάρκεια των σπουδών μου στην πόλη της Πάτρας.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στη σημερινή εποχή οι επιχειρήσεις διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην οικονομική και κοινωνική ζωή του τόπου. Ιδιαίτερα οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της ελληνικής και όχι μόνο οικονομίας, μιας και αποτελούν το 99% των επιχειρήσεων και το 58% του συνολικού τζίρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση (Marmot και Bell, 2009). Η ανάπτυξή τους λοιπόν αποτελεί μία κρίσιμη προϋπόθεση για την τόνωση της ανταγωνιστικότητας της Ευρωπαϊκής και Ελληνικής οικονομίας ώστε να προσελκυσθούν επενδυτές και να τονωθεί η παραγωγική διαδικασία.

Πραγματικότητα όμως αποτελεί το γεγονός ότι χιλιάδες μικρομεσαίες επιχειρήσεις ανέστειλαν τη λειτουργία τους την τελευταία τριετία λόγω της οικονομικής κρίσης, ένα φαινόμενο κατά το οποίο η οικονομία μας χαρακτηρίζεται από διαρκή μείωση της οικονομικής της δραστηριότητας. Έτσι, πολλά σημαντικά μακροοικονομικά μεγέθη της οικονομίας, όπως η απασχόληση και το εθνικό προϊόν έχουν υποστεί μεγάλο πλήγμα.

Συνεπώς, με χιλιάδες επιχειρήσεις να έχουν κλείσει και με τρομακτική αύξηση της ανεργίας, οι επιχειρήσεις που συνεχίζουν τη λειτουργία τους αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας και έχουν πρόβλημα όχι μόνο ανταγωνιστικότητας αλλά και επιβίωσης. Για την αντιμετώπιση του μείζονος αυτού προβλήματος και την ενεργή υποστήριξη της επιχειρηματικότητας λαμβάνει δράση το ταμείο εγγυοδοσίας, ή αλλιώς Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης, «ΕΤΕΑΝ ΑΕ», καθολικό διάδοχο σχήμα της «ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ».

Το ταμείο, αποτελεί το συνδυαστικό κρίκο στη χρηματοδότηση μεταξύ της μικρομεσαίας επιχείρησης και της τράπεζας, αναλαμβάνοντας εκείνο το μέρος του επιχειρηματικού κίνδυνου της μικρομεσαίας επιχείρησης που δεν αναλαμβάνει η τράπεζα. Μέσα από την τεχνογνωσία και τις συνέργειές του με τους κοινωνικούς εταίρους αξιοποιεί, κατά το δυνατόν επωφελέστερα για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, τους διαθέσιμους πόρους και προωθεί νέες σύγχρονες μορφές ανακυκλούμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων, έναντι άμεσου τύπου μορφών ενισχύσεων, με έμφαση στη διεύρυνση του πεδίου αποδεκτών ανεξαρτήτως κλάδου δραστηριότητας (<http://www.tempme.gr/PublicPages/MissionObjectives.aspx>). Έτσι, γίνεται προσπάθεια για την οικονομική ανάπτυξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, με σκοπό την αύξηση της παραγωγικότητάς τους αλλά και γενικότερα την ορθολογική λειτουργία του σημερινού οικονομικού μοντέλου της κοινωνίας μας.

Η παρούσα εργασία έχει κάποιους βασικούς στόχους. Να παρουσιάσει τη λειτουργία του ταμείου εγγυοδοσίας και να αναδείξει την όποια σπουδαιότητα και προσφορά του στις Ελληνικές επιχειρήσεις στα χρόνια λειτουργίας του. Επίσης, να αναλύσει τα στατιστικά στοιχεία από τα αποτελέσματα δράσης του ταμείου. Παράλληλα, να ερευνήσει τους τρόπους χρηματοδότησης των επιχειρήσεων, τους κανόνες και τα κριτήρια που οφείλουν αυτές να ακολουθούν ώστε να έχουν μια ορθολογική και αποτελεσματική χρηματοδότηση.

Το θέμα επιλέχθηκε με αφορμή τη σημερινή κατάσταση όπου ελέω οικονομικής κρίσης, απορρέουν τεράστια προβλήματα στην Ελληνική οικονομία. Μάλιστα, η επιλογή του θέματος έγινε ώστε να αξιοποιήσω τις γνώσεις που απέκτησα κατά τη διάρκεια φοίτησης στο τμήμα λογιστικής με ταυτόχρονη προσπάθεια να εμπλουτίσω τις ήδη υπάρχουσες γνώσεις μου.

Η μέθοδος με την οποία πραγματοποιήθηκε η εργασία είναι η δευτερογενής μέθοδος. Η μέθοδος δηλαδή με την οποία πραγματοποιήθηκε λεπτομερής αναζήτηση πληροφοριών και βιβλιογραφίας στους τρόπους και στρατηγικές χρηματοδότησης των επιχειρήσεων. Η αναζήτηση έγινε κυρίως σε αξιόλογα βιβλία και άρθρα που αφορούν τη χρηματοοικονομική διοίκηση των εταιριών. Επίσης, αναζητήθηκαν από το διαδίκτυο-από έγκυρους και σημαντικούς ιστότοπους-στατιστικά στοιχεία και πληροφορίες για τα αποτελέσματα της δράσης του ΤΕΜΠΜΕ και στη συνέχεια του ΕΤΕΑΝ που το διαδέχθηκε, τα οποία αναλύθηκαν και αφορούσαν εγγυήσεις ανά νομό, κατηγορία επιχείρησης, νομική μορφή κ.α.

Η εργασία αυτή ξεκινά με τη βιβλιογραφική επισκόπηση και ειδικότερα, στο πρώτο κεφάλαιο, γίνεται μια παρουσίαση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Αναλύονται τα βασικά χαρακτηριστικά τους.

Στο επόμενο κεφάλαιο παρουσιάζεται η λειτουργία χρηματοδότησης των επιχειρήσεων, πάλι με βιβλιογραφική επισκόπηση. Αναζητούνται οι πηγές χρηματοδότησης και οι κανόνες που πρέπει να ακολουθήσουν οι επιχειρήσεις. Αναλύονται τα προβλήματα που εντοπίζονται σε αυτές.

Στο τρίτο κεφάλαιο παρουσιάζεται το Ταμείο Εγγυοδοσίας και αναφέρονται οι στόχοι και τα προγράμματά του.

Το τέταρτο κεφάλαιο πραγματεύεται την ανάλυση των αποτελεσμάτων από την έρευνα που προηγήθηκε καθώς και τη σπουδαιότητα του ταμείου εγγυοδοσίας με στατιστικά στοιχεία για δάνεια που έλαβαν οι επιχειρήσεις με τη βοήθεια του ταμείου. Παράλληλα γίνεται μια σύνδεση της βιβλιογραφίας που προηγήθηκε με την εφαρμογή του στην πράξη.

Στο τελευταίο κεφάλαιο, η εργασία ολοκληρώνεται καταλήγοντας σε συμπεράσματα που προκύπτουν από τη μελέτη μας στα θέματα που ασχοληθήκαμε στα προηγούμενα κεφάλαια ενδελεχώς. Καταλήγουμε σε προτάσεις λύσεων στα βασικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι επιχειρήσεις πάνω στη χρηματοδότησή τους καθώς και για την προσφορά του ταμείου εγγυοδοσίας στον επιχειρηματικό κόσμο της χώρας.

Άλλωστε, η ορθολογική και με μέτρο χρηματοδότηση των επιχειρήσεων θα οδηγήσει στην οικονομική ανάπτυξή τους, με αποτέλεσμα την αύξηση όχι μόνο της παραγωγικότητάς τους αλλά και γενικότερα την πιο σωστή λειτουργία του σημερινού οικονομικού μοντέλου της κοινωνίας μας, έτσι ώστε να αντιμετωπιστούν τα βασικά προβλήματα της Ελληνικής κοινωνίας που απορρέουν από την οικονομική κρίση, όπως αυτό της ανεργίας και της μείωσης του εισοδήματος που ωθεί μεγάλα τμήματα του πληθυσμού στη φτώχεια.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1- ΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Το κεφάλαιο αυτό πραγματεύεται τη βιβλιογραφική επισκόπηση και παρουσίαση των επιχειρήσεων και κυρίως των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Αναλύονται τα χαρακτηριστικά τους όσο και τα χρηματοοικονομικά προβλήματα που εντοπίζονται σε αυτές.

1.1 Η επιχείρηση

Σύμφωνα με τον Κιόχο, η επιχείρηση είναι η οικονομική μονάδα στην οποία συνδυάζονται όλοι οι συντελεστές παραγωγής για την παραγωγή αγαθών και παροχή υπηρεσιών με απώτερο σκοπό την ικανοποίηση των ανθρωπίνων αναγκών και φυσικά την πραγματοποίηση κέρδους (Κιόχος Π., 2003). Ο επιχειρηματίας λοιπόν, με βασικό στόχο την κερδοφορία, εστιάζει την προσοχή του σε πολλές βασικές παραμέτρους. Πέρα από τις ευκαιρίες της αγοράς, τους κινδύνους και τις προοπτικές, μία από τις βασικότερες παραμέτρους είναι και η χρηματοδότηση των επιχειρηματικών σχεδίων του, με την οποία θα ασχοληθούμε αναλυτικά στη συνέχεια της εργασίας. Οι επιχειρήσεις διακρίνονται σε διάφορες κατηγορίες, ανάλογα με τα κριτήρια διαχωρισμού τους.

1.2 Νομικές Μορφές Επιχειρήσεων

Νομική μορφή μίας επιχείρησης αποκαλείται το νομικό πλαίσιο μέσα στο οποίο η επιχείρηση λειτουργεί και πραγματοποιεί τις διάφορες συναλλαγές της. Συναντάμε διαφορετικούς τύπους επιχειρήσεων ανάλογα με το νομικό πλαίσió τους. Μία πρώτη διάκριση είναι αυτή μεταξύ ατομικής και εταιρικής επιχείρησης. Η εταιρική επιχείρηση ανήκει σε δύο ή περισσότερα άτομα. Αυτοί ονομάζονται εταίροι, και συνδέονται με ειδική σχέση μεταξύ τους, την εταιρική. Η σχέση αυτή καθορίζεται ανάλογα με το είδος της εταιρείας. Βασικές μορφές της εταιρικής επιχείρησης είναι η ομόρρυθμη, η ετερόρρυθμη, η ανώνυμη εταιρεία και η Ε.Π.Ε. Αντίθετα, οι επιχειρήσεις χωρίς δική τους προσωπικότητα, ή αλλιώς ατομικές επιχειρήσεις, συναλλάσσονται με το όνομα του ιδιοκτήτη τους, ενώ παράλληλα δεν υπάρχει διαχωρισμός περιουσίας του ιδιοκτήτη και της εταιρίας. Με άλλα λόγια, υπάρχει απεριόριστη ευθύνη του ιδιοκτήτη για τις υποχρεώσεις της επιχείρησης. Οι επιχειρήσεις με δική τους προσωπικότητα, διακρίνονται στις παρακάτω κατηγορίες:

Ομόρρυθμες εταιρίες

Δεν απαιτείται η καταβολή ελαχίστου κεφαλαίου από τους εταίρους. Όμως, έχουμε ισότιμη συμμετοχή όλων των εταίρων στην εταιρία και αυτό ανεξάρτητα από το ύψος της συμμετοχής τους. Οι εταίροι ευθύνονται για τις υποχρεώσεις της εταιρίας αλληλέγγυα, με την προσωπική τους περιουσία και χωρίς περιορισμό. Αυτό σημαίνει ότι οι δανειστές της σε περίπτωση χρέους αποβλέπουν στην περιουσία των ομόρρυθμων εταίρων. Τέλος, η επωνυμία της εταιρείας σχηματίζεται από τα ονόματα ενός ή όλων των εταίρων της.

Ετερόρρυθμες εταιρίες

Όπως και στις ομόρρυθμες, έτσι και στις ετερόρρυθμες δεν απαιτείται η καταβολή ελαχίστου κεφαλαίου. Η εταιρία περιλαμβάνει και ομόρρυθμους και ετερόρρυθμους εταίρους. Οι ομόρρυθμοι εταίροι έχουν αυξημένη ισχύ και ευθύνονται όπως στην Ο.Ε., αντίθετα οι ετερόρρυθμοι εταίροι δεν ευθύνονται για τις υποχρεώσεις της εταιρίας παρά μόνο διακινδυνεύουν τη συμμετοχή τους στην εταιρία. Οι δανειστές αποβλέπουν στην περιουσία μόνο των ομόρρυθμων εταίρων και όχι των ετερόρρυθμων. Όπως και στην Ο.Ε, δεν υπάρχει ανάγκη επένδυσης κάποιου κατ' ελάχιστον απαιτούμενου κεφαλαίου. Η επωνυμία της εταιρείας σχηματίζεται μόνο με τα ονόματα ενός ή περισσοτέρων ομόρρυθμων εταίρων και όχι των ετερόρρυθμων (Ξανθάκης Ε. Αλεξιάκης Χ., 2006).

Εταιρία περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε)

Για τη δημιουργία της απαιτείται ένα ελάχιστο κεφάλαιο. Το κεφάλαιο αυτό χωρίζεται σε μερίδια. Οι εταίροι της Ε.Π.Ε δεν ευθύνονται για τις υποχρεώσεις της εταιρίας αλλά διακινδυνεύουν μόνο τη συμμετοχή τους στην Ε.Π.Ε, δηλαδή το αρχικό κεφάλαιο συμμετοχής τους. Οι δανειστές αποβλέπουν μόνο στο εταιρικό κεφάλαιο και όχι στις περιουσίες των εταίρων. Στην επωνυμία της εταιρίας μπαίνει η κατάληξη Ε.Π.Ε.

Ανώνυμη εταιρία

Όπως και στην Ε.Π.Ε, απαιτείται ένα ελάχιστο κεφάλαιο το οποίο χωρίζεται σε μικρές μερίδες, τις μετοχές. Γι' αυτό το λόγο, το κεφάλαιο της εταιρίας ονομάζεται και μετοχικό. Οι μετοχές είναι μεταβιβάσιμες εύκολα και γρήγορα. Οι μέτοχοι εταίροι της Α.Ε. δεν ευθύνονται για τις υποχρεώσεις της εταιρίας με τις περιουσίες τους, παρά μόνο μέχρι το ποσό εισφοράς τους στην εταιρία, δηλαδή το μετοχικό τους κεφάλαιο. Συνεπώς, οι δανειστές αποβλέπουν στο εταιρικό κεφάλαιο και τις οικονομικές δυνατότητες της Α.Ε. και όχι στις περιουσίες των μετόχων. Ο κάθε μέτοχος συμμετέχει στην εκλογή της διοίκησης, στις αποφάσεις για τα κέρδη, με την ψήφο του, ανάλογα με τον αριθμό των μετοχών που αυτός διαθέτει. Η εταιρία αποτελεί νομικό πρόσωπο με δική της περιουσία που διακρίνεται από την περιουσία των μετόχων της και με δική της επωνυμία που μπορεί να είναι η οποιαδήποτε, αλλά με κατάληξη Α.Ε. (Ξανθάκης Ε. Αλεξιάκης Χ. 2006).

1.3 Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν την κινητήρια δύναμη της ευρωπαϊκής οικονομίας αφού περιλαμβάνουν το 99% των επιχειρήσεων και το 58% του συνολικού τζίρου στην ΕΕ. Είναι φανερό ότι αποτελούν μια σημαντική πηγή θέσεων απασχόλησης, καλλιεργούν το επιχειρηματικό πνεύμα και την καινοτομία στην ΕΕ και κατά συνέπεια διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στη διαμόρφωση της ανταγωνιστικότητας και της απασχόλησης. Η ανάπτυξή τους αποτελεί κρίσιμη προϋπόθεση για την τόνωση της ανταγωνιστικότητας της Ευρώπης και

για την προσέλκυση επενδύσεων και παραγωγικών μονάδων, όπως τονίζει σε έκθεσή του ο Αυστριακός ευρωβουλευτής και εισηγητής του Κοινοβουλίου για τις ΜΜΕ, Paul Rübig (<http://www.europarl.europa.eu/news/el/headlines/content/20120928STO52515>).

Ο νέος ορισμός των ΜΜΕ, ο οποίος ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2005, αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την κατεύθυνση της δημιουργίας ενός καλύτερου επιχειρηματικού περιβάλλοντος για τις ΜΜΕ και αποσκοπεί στην προώθηση του επιχειρηματικού πνεύματος, των επενδύσεων και της ανάπτυξης. Ο ορισμός αυτός διαμορφώθηκε ύστερα από ευρείες διαβουλεύσεις με τα ενδιαφερόμενα μέρη, γεγονός που αποδεικνύει ότι η γνώμη των ΜΜΕ είναι πολύ σημαντική για την εφαρμογή των στόχων της Λισσαβόνας.» Günter Verheugen, Μέλος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Αρμόδιος για θέματα επιχειρήσεων και βιομηχανίας (http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/facts-figures-analysis/sme-definition/index_el.htm).

Μικρές επιχειρήσεις λοιπόν θεωρούνται οι επιχειρήσεις που απασχολούν λιγότερα από 50 άτομα και των οποίων ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή το σύνολο του ετήσιου ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 10 εκατ. ευρώ. Πολύ μικρές επιχειρήσεις θεωρούνται οι επιχειρήσεις που απασχολούν λιγότερα από 10 άτομα και των οποίων ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή το σύνολο του (http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/files/sme_definition/sme_user_guide_el.pdf).

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις λοιπόν περιλαμβάνουν τις παρακάτω κατηγορίες:

Κατηγορία επιχείρησης	Υπάλληλοι	Κύκλος εργασιών	ή	Σύνολο ισολογισμού
Μεσαία	< 250	≤ 50 εκατ. ευρώ		≤ 43 εκατ. ευρώ
Μικρή	< 50	≤ 10 εκατ. ευρώ		≤ 10 εκατ. ευρώ
Πολύ μικρή	< 10	≤ 2 εκατ. ευρώ		≤ 2 εκατ. ευρώ

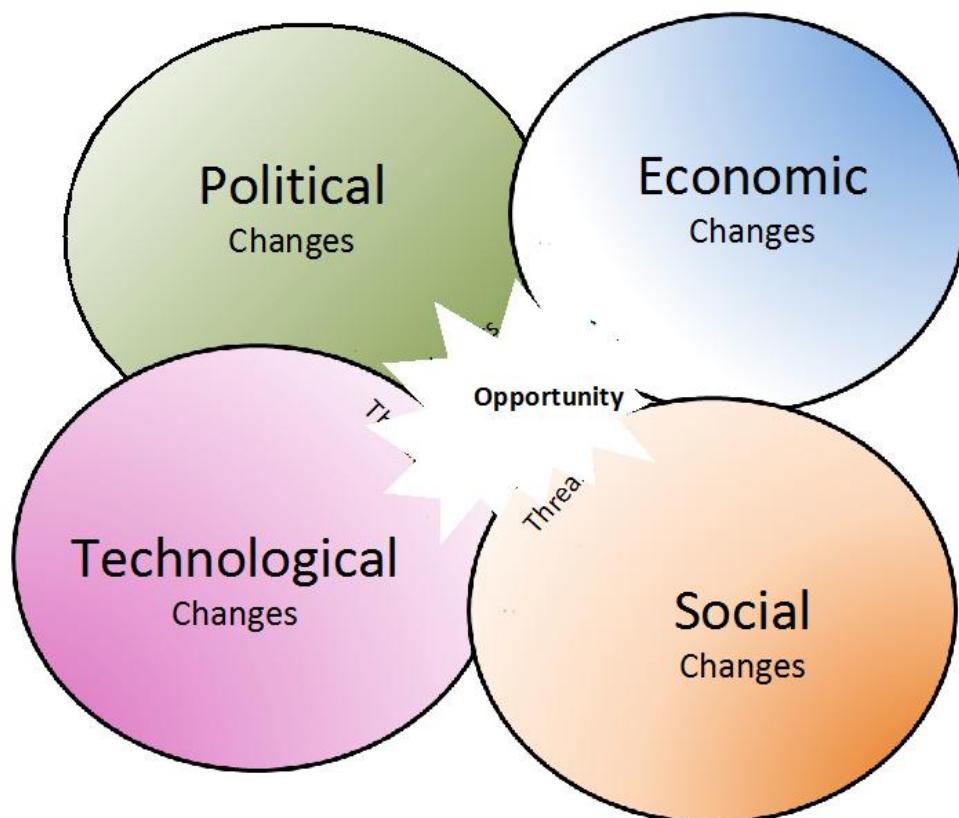
Πίνακας 1: **Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επίσημος ιστότοπος Ευρωπαϊκής επιτροπής** (http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/files/sme_definition/sme_user_guide_el.pdf).

1.4 Η Ανάλυση PEST και η σημασία της για τις επιχειρήσεις.

Οι οικονομικές μονάδες βρίσκονται καθημερινά αντιμέτωπες με πολλές και διαφορετικές προκλήσεις. Λειτουργούν μέσα σε ένα περιβάλλον που είναι συνεχώς μεταβαλλόμενο. Η επιχείρηση λοιπόν πρέπει να αξιολογεί διαρκώς τις πολυάριθμες εξωτερικές επιρροές από το «περιβάλλον» στο οποίο δραστηριοποιείται ώστε να λαμβάνει τις απαιτούμενες λύσεις στα προβλήματα που προκύπτουν. Ένα από τα πιο βασικά εργαλεία που εντάσσεται στο Μάρκετινγκ που χρησιμοποιείται για την ανάλυση του Μακροπεριβάλλοντος της επιχείρησης, είναι η ανάλυση PEST. Η ανάλυση αυτή, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των παρακάτω τεσσάρων περιβάλλοντων:

- § Πολιτικό περιβάλλον
- § Οικονομικό περιβάλλον
- § Κοινωνικό περιβάλλον
- § Τεχνολογικό περιβάλλον

Από τα αρχικά αυτών των όρων (στα Αγγλικά) παίρνει άλλωστε το όνομά της η μέθοδος PEST (Μάλλιαρης Π. 2001).



Σχήμα 1. Η Ανάλυση PEST

Το πολιτικό περιβάλλον περιλαμβάνει τη σταθερότητα πολιτικού συστήματος γενικότερα. Όλοι οι νόμοι, τα διατάγματα αλλά και ο κυβερνητικός παρεμβατισμός επηρεάζουν άμεσα τον τρόπο λειτουργίας της επιχείρησης. Αυτοί και άλλοι παράγοντες του περιβάλλοντος αυτού μπορούν ακόμα και να επιτρέψουν ή να απαγορεύσουν την λειτουργία μίας επιχείρησης.

Το κοινωνικό περιβάλλον περιλαμβάνει το σύνολο των παραδόσεων μιας κοινωνίας· τις γενικότερες αντιλήψεις για πολλά θέματα όπως το ενδιαφέρον της κοινής γνώμης για περιβαλλοντικά θέματα, τις προτιμήσεις για τα εντόπια και εισαγόμενα προϊόντα, την ηλικιακή διαστρωμάτωση της αγοραστικής δύναμης κ.α.

Το τεχνολογικό περιβάλλον έχει σχέση με την τεχνογνωσία που κατέχει η κοινωνία. Για παράδειγμα, τεχνολογίες που επιτρέπουν προϊόντα μικρότερου κόστους αλλά και καλύτερης ποιότητας, τεχνολογίες που καθιστούν περισσότερο καινοτομικά προϊόντα και υπηρεσίες καθώς και τεχνολογίες που επιτρέπουν νέα κανάλια διανομής, προβολής και επικοινωνίας με το αγοραστικό κοινό.

Το Οικονομικό περιβάλλον έχει να κάνει με τις γενικότερες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην κοινωνία. Εξετάζει κυρίως μακροοικονομικά μεγέθη όπως τα επιτόκια δανεισμού, το ύψος πληθωρισμού καθώς και τα επίπεδα απασχόλησης και ανεργίας. Ένα επίσης βασικό μέγεθος που εξετάζεται είναι οι προοπτικές εξέλιξης του ΑΕΠ της χώρας. Όλα τα παραπάνω περιβάλλοντα διαδραματίζουν εξίσου καθοριστικό ρόλο στο εσωτερικό περιβάλλον της επιχείρησης (Craig S. Fleisher, Babette Bensoussan, 2002).

Η σπουδαιότητα της ανάλυσης αυτής είναι προφανής. Η κάθε επιχείρηση, για να σχεδιάσει τη χρηματοδότησή της θα πρέπει να λάβει υπόψη την καταναλωτική εμπιστοσύνη, τις προθέσεις του αγοραστικού κοινού για αποταμίευση, την εξέλιξη της ανεργίας και πολλά άλλα μεγέθη. Είναι φανερό ότι τη σημερινή εποχή, το όλο οικονομικό κλίμα είναι δυσοίωνα και αποτρεπτικό για τη χρηματοδότηση μιας επιχείρησης. Ο πρόεδρος της Εθνικής Τράπεζας Γιώργος Ζαννιάς, όμως, μιλάει για αναστροφή της αρνητικής εικόνας για την ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Εξέφρασε την αισιοδοξία του για την ανάκαμψη της ηρεμίας και της ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα, ώστε αυτό να συμβάλει στις αναπτυξιακές προσπάθειες της χώρας. Επίσης, ο πρόεδρος της Τράπεζας Πειραιώς, τόνισε ότι το κλίμα για την Ελλάδα έχει αλλάξει ριζικά τους τελευταίους μήνες, με ό,τι θετικό συνεπάγεται για την πορεία της οικονομίας. Παράλληλα, πρόσθεσε ότι η παροχή ρευστότητας προς την ελληνική οικονομία από τις τράπεζες έχει ξεκινήσει και δίνεται προτεραιότητα σε μικρές και μεγάλες ανταγωνιστικές επιχειρήσεις με εξαγωγικό προσανατολισμό ή σε αυτές που δίνουν προστιθέμενη αξία στα ελληνικά προϊόντα. Αισιόδοξος εμφανίζεται και ο διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος Γιώργος Προβόπουλος, όπου μίλησε για την επιστροφή των καταθέσεων στην Ελλάδα και ανέφερε ότι από τον Ιούνιο μέχρι και το τέλος Δεκεμβρίου έχουν επιτρέψει στις τράπεζες από τα στρώματα, όπου βρίσκονταν μέχρι τότε, περί τα 15 δισ. Ευρώ. Μάλιστα για τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών εμφανίστηκε αισιόδοξος τονίζοντας ότι είναι εφικτό να επιτευχθεί η συμμετοχή ιδιωτών σε ποσοστό 10%, προσθέτοντας ότι οι τράπεζες που πρέπει να αποκτήσουν πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίων μέχρι το τέλος Απριλίου θα μπορέσουν να
καταφέρουν
(http://portal.kathimerini.gr/4dcgi/w_articles_kathbreak_1_31/01/2013_481512).

Καθίσταται φανερό ότι το μέλλον των μικρομεσαίων και όχι μόνο επιχειρήσεων στην Ελλάδα εξαρτάται σαφώς από την εξέλιξη όχι μόνο της οικονομικής κατάστασης της χώρας αλλά και του όλου οικονομικού κλίματος. Στα επόμενα κεφάλαια θα αναπτύξουμε την προσπάθεια του ταμείου εγγυοδοσίας να χρηματοδοτήσει και να «τονώσει» τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, έτσι ώστε να υπάρξει αύξηση όχι μόνο της παραγωγικότητάς τους αλλά και γενικότερα να οδηγήσει στην πιο σωστή λειτουργία του σημερινού οικονομικού μοντέλου της κοινωνίας

μας, με σκοπό να αντιμετωπιστούν τα βασικά προβλήματα της Ελληνικής κοινωνίας που απορρέουν από την οικονομική κρίση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Στην παρακάτω ενότητα θα αναλύσουμε τις πηγές και τους τρόπους χρηματοδότησης των επιχειρήσεων. Δύο είναι οι βασικές πηγές χρηματοδότησης, η εσωτερική και η εξωτερική χρηματοδότηση. Παρακάτω, παρουσιάζονται αναλυτικά αυτές και οι υποκατηγορίες τους.

2.1 Η εσωτερική χρηματοδότηση

Εσωτερική χρηματοδότηση καλείται η χρηματοδότηση της επιχείρησης από τα ίδια κεφάλαιά της (Δασκάλου Γ,1999). Κυριότερες πηγές της εσωτερικής χρηματοδότησης είναι:

1. Χρηματοδότηση μέσα από τα αποθεματικά της επιχείρησης. Τα αποθεματικά διακρίνονται σε τακτικά και έκτακτα. Τα έκτακτα δημιουργούνται από κρατήσεις στα πραγματοποιηθέντα κέρδη της εταιρίας. Σκοπός είναι η αντιμετώπιση αναγκών που θα προκύψουν καθώς και η επανεπένδυσή τους αποβλέποντας σε μελλοντικά κέρδη. Τα τακτικά αποθεματικά έχουν επιβληθεί στις εταιρίες μέσα από νόμους του κράτους.
2. Δανειακή ενίσχυση από τους ίδιους τους επιχειρηματίες της εταιρίας. Η ενίσχυση αυτή συμβαίνει όταν κρίνεται ασύμφορος ή επίσης δεν είναι δυνατός ο ξένος δανεισμός.
3. Έκδοση νέων μετοχών. Αποφασίζεται από τις γενικές συνελεύσεις της εταιρίας. Αφορά μόνο τις Α.Ε. που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

2.2 Η εξωτερική χρηματοδότηση

Εξωτερική χρηματοδότηση καλούμε τη χρηματοδότηση από κεφάλαια που προέρχονται από κάθε μορφή πίστωσης στην εταιρία. Ανάλογα με τη χρονική διάρκεια αποπληρωμής της, διακρίνεται σε βραχυπρόθεσμη, μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη. Ο τραπεζικός δανεισμός αποτελεί τον πιο συνηθισμένο τρόπο με τον οποίο καταφεύγουν οι επιχειρήσεις για εξωτερική χρηματοδότηση.

Οι τράπεζες

Δύο μεγάλες κατηγορίες δανείων παρέχονται από τις τράπεζες προς τις επιχειρήσεις: τα δάνεια κεφαλαίου κίνησης καθώς και τα Μακροπρόθεσμα δάνεια. Τα δάνεια κεφαλαίου κίνησης έχουν στόχο τη βελτίωση της ρευστότητας της επιχείρησης. Είναι από τη φύση τους μικρής διάρκειας, με επιτόκιο χαμηλότερο από αυτό των μακροπρόθεσμων. Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αντίθετα, είναι μακράς διάρκειας. Αποσκοπούν συνήθως σε αγορά πάγιου εξοπλισμού, με επιτόκιο χαμηλότερο από το αντίστοιχο επιτόκιο των δανείων κεφαλαίου κίνησης. Ο λόγος είναι η μεγαλύτερη διάρκεια αποπληρωμής τους. Μια

διαφοροποιημένη μορφή μακροπρόθεσμου δανεισμού αποτελούν τα ομολογιακά δάνεια (Δασκάλου Γ,1999).

Leasing ή χρηματοδοτική μίσθωση

Χρηματοδοτική μίσθωση καλείται η σύμβαση χρηματοδότησης, σύμφωνα με την οποία η εταιρία leasing (εκμισθωτής) αγοράζει τον κεφαλαιουχικό εξοπλισμό που επιλέγει ο μισθωτής και στη συνέχεια τον παραχωρεί σε αυτόν έναντι προσυμφωνημένου μισθώματος που καταβάλλεται σε τακτά χρονικά διαστήματα (Αλεξανδρίδης Μ, 2004). Το κύριο πλεονέκτημα του leasing σε σχέση με το απλό τραπεζικό δάνειο είναι ο μειωμένος κίνδυνος κακής χρήσης της πίστωσης. Ο πιστωτής, αντί να καταβάλει χρήματα (τα οποία μπορεί να σπαταληθούν από το δανειολήπτη σε σκοπούς άσχετους με την επιχείρηση, διακινδυνεύοντας έτσι την επιβίωση και τη φερεγγυότητα της επιχείρησης), αγοράζει ο ίδιος τον εξοπλισμό και είναι εξασφαλισμένος ότι το δάνειο επενδύεται στην επιχείρηση με τρόπο παραγωγικό.

Πρακτόρευση Απαιτήσεων (Factoring)

Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων ή αλλιώς Factoring, είναι η σύμβαση μεταξύ ενός πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων, όπου συνήθως είναι μία τράπεζα ή μία ανώνυμη εταιρεία (συνήθως θυγατρική τράπεζα), και μιας επιχείρησης. Η σύμβαση περιλαμβάνει ό,τι η εταιρεία Factoring αναλαμβάνει να παρέχει στην επιχείρηση του πελάτη της, για το διάστημα που συμφωνείται και έναντι αμοιβής, υπηρεσίες σχετικές με την προεξόφληση, τη λογιστική και νομική παρακολούθηση καθώς και την είσπραξη απαιτήσεων κατά των πελατών της. Οι υπηρεσίες που παρέχονται είναι η αξιολόγηση της φερεγγυότητας των πελατών της επιχείρησης και η κάλυψη του πιστωτικού της κινδύνου. Παράλληλα, η διαχείριση, η λογιστική παρακολούθηση και η είσπραξη των απαιτήσεών της. Τέλος, υπάρχει δυνατότητα χορήγησης χρηματοδότησης.

Με τη σύμβαση επιδιώκονται ο χρηματοδοτικός, ο διαχειριστικός και ο εξασφαλιστικός σκοπός.

Ο προμηθευτής μεταβιβάζει στον πράκτορα τις εκκρεμείς απαιτήσεις του από τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών και ο πράκτορας τού καταβάλει αμέσως το σύνολο ή μέρος των απαιτήσεων, αφού αφαιρέσει το ποσοστό που αντιστοιχεί στον προεξοφλητικό τόκο. Επίσης, ο πράκτορας αναλαμβάνει την παρακολούθηση των χρηματικών απαιτήσεων, την είσπραξη των απαιτήσεων και τη δικαστική επιδίωξη της είσπραξης (Ψυχομάνης, 1996).

Ταμείο Εγγυοδοτήσεων και άλλοι κρατικοί φορείς (ETEAN ΑΕ)

Εκτός από τις τράπεζες και τις εμπορικές πιστώσεις γενικά, υπάρχουν και άλλοι χρηματοδοτικοί φορείς που καλύπτουν τις ανάγκες της επιχείρησης. Ο σημαντικότερος κρατικός φορέας, που θα μας απασχολήσει και στο επόμενο κεφάλαιο, είναι το ETEAN. Βασική αρχή λειτουργίας του είναι η κατανομή των κινδύνων μεταξύ ιδιωτικού και δημόσιου τομέα (επιχειρήσεις, πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα και ETEAN ΑΕ). Με βάση την

αρχή αυτή η Φιλοσοφία της εταιρίας εστιάζεται στην ενθάρρυνση και προτροπή όλων των κοινωνικοοικονομικών ομάδων στο δικαίωμα του Επιχειρείν με περιορισμό των κοινωνικών συνεπειών στην περίπτωση μιας επιχειρηματικής αποτυχίας. Γι' αυτό το λόγο απαγορεύει να βαρύνεται με προσημείωση ή υποθήκη η μόνιμη και μοναδική κατοικία του επιχειρηματία, όταν η ΕΤΕΑΝ ΑΕ παρέχει υπέρ αυτού εγγύηση (υπό την προϋπόθεση βέβαια ότι η κατοικία αυτή δεν είναι ήδη προσημειωμένη ή υποθηκευμένη). Επίσης καλύπτει τα κενά της χρηματοοικονομικής αγοράς και ικανοποίηση των αναγκών των Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων. Αυτό γίνεται με χαμηλό κόστος και με στόχο τον περιορισμό της τοκογλυφίας και της παραοικονομίας εις βάρος των Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων.

Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Venture Capital)

Σύμφωνα με την Ένωση Ελληνικών Επιχειρηματικών Κεφαλαίων, τα Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών ορίζονται ως μεσο-μακροπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής απόδοσης και υψηλού κινδύνου με συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια νέων ή ταχέως αναπτυσσόμενων μη εισηγμένων επιχειρήσεων. Εναλλακτικά, μπορούμε να ορίσουμε το Venture Capital ως έναν τρόπο χρηματοδότησης της ίδρυσης, ανάπτυξης ή εξαγοράς μιας εταιρείας, βάσει του οποίου ο επενδυτής αποκτά τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ως αντάλλαγμα για την παροχή χρηματοδότησης.

Το venture capital είναι μια σχετικά νέα μορφή χρηματοδότησης που στην Ελλάδα αρχίζει να αναπτύσσεται με μεγάλη επιτυχία από τις αρχές της δεκαετίας του 1990. Το venture capital στηρίζει τις ανάγκες δυναμικών και γρήγορα αναπτυσσόμενων εταιρειών που χρειάζονται ίδια κεφάλαια για να χρηματοδοτήσουν την ανάπτυξή τους.

Η κεφαλαιακή ενίσχυση μιας εταιρείας μπορεί να γίνει τόσο σε αρχικό στάδιο όσο και σε μεταγενέστερο (ανάπτυξης ή εξαγοράς). Οι αποδόσεις στις οποίες αποβλέπουν οι εταιρείες venture capital είναι ανάλογες του επιχειρηματικού κινδύνου που αναλαμβάνουν. Η χρηματοδότηση venture capital πραγματοποιείται συνήθως μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Σε αυτή δε συμμετέχουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι προκειμένου να συμμετάσχει η εταιρεία επιχειρηματικών κεφαλαίων. Οι εταιρείες venture capital χρησιμοποιούν και διάφορα άλλα εργαλεία για να πραγματοποιήσουν τις επενδύσεις τους, όπως προνομιούχες μετοχές ή μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια. Ως επί το πλείστον, ο κύριος μέτοχος εξακολουθεί να διατηρεί τον έλεγχο της εταιρείας του μετά την επένδυση της εταιρείας venture capital.

Η χρηματοδότηση μέσω του θεσμού του venture capital έχει οδηγήσει σε εντυπωσιακή ανάπτυξη πολλές από τις επιχειρήσεις που την αξιοποίησαν, όπως για παράδειγμα οι εταιρείες Goody's, Γερμανός και Chipita. Στο εξωτερικό, πιο γνωστά παραδείγματα είναι αυτά των εταιρειών Microsoft, Amazon.com και Yahoo. Το venture capital αναπτύσσεται με υψηλούς ρυθμούς παγκοσμίως ενώ, σύμφωνα με αποτελέσματα ερευνών, οι εταιρείες που χρησιμοποιούν αυτή τη μορφή χρηματοδότησης αναπτύσσονται ταχύτερα από τους ανταγωνιστές τους (<http://www.hvca.gr/venture-capital/ti-einai-to-venture-capital-to-private-equity.html>).

Προεξόφληση εξαγωγικών απαιτήσεων (Forfaiting)

Προεξόφληση εξαγωγικών απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής, καλείται η σύμβαση χρηματοδότησης, σύμφωνα με την οποία μία τράπεζα ή ένας άλλος πιστωτικός φορέας, προεξοφλεί -χωρίς δικαίωμα αναγωγής- μακροπρόθεσμες απαιτήσεις επιχειρήσεων. Αυτή η μορφή χρηματοδότησης θεωρείται εναλλακτική και συμπληρωματική του τραπεζικού δανεισμού (Αλεξανδρίδης Μ, 2004).

Χρηματιστηριακή Αγορά

Σημαντική πηγή κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αποτελεί η χρηματιστηριακή αγορά. Η αγορά αυτή αναφέρεται σε άντληση κεφαλαίων από τους επενδυτές στην οργανωμένη αγορά του χρηματιστηρίου Αθηνών. Σκοποί του χρηματιστηρίου είναι δύο, ο χρηματοδοτικός (ευκαιρίες εξεύρεσης χρηματοδότησης) και ο επενδυτικός (τρόπος επένδυσης χρημάτων των ταμειωτών και των ασφαλιστικών ταμείων. Στη συγκεκριμένη εργασία δεν θα αναφερθούμε περεταίρω στη συγκεκριμένη περίπτωση, καθώς αφορά μεγάλες επιχειρήσεις με νομική μορφή Α.Ε., οι οποίες είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο (Θεοδωρόπουλος Θ., 2000).

2.3 Η δυνατότητα προσφυγής σε μακροπρόθεσμα δάνεια

Η δυνατότητα προσφυγής μίας επιχείρησης σε μακροπρόθεσμο δανεισμό εξαρτάται από πολλούς βασικούς παράγοντες (Χουλιάρας Β, 2001). Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός είναι ένα σπουδαίο κεφάλαιο για την ομαλή και επιτυχή λειτουργία της εταιρίας και παρακάτω αναλύουμε τους κυριότερους παράγοντες που διευκολύνουν τον μακροπρόθεσμο δανεισμό:

- Το μέγεθος της επιχείρησης. Είναι σαφές ότι οι μικρές επιχειρήσεις έχουν μικρή πιστοληπτική ικανότητα.
- Η νομική μορφή της εταιρίας. Θεωρητικά, μια Α.Ε. έχει περισσότερες πιθανότητες από μια ατομική επιχείρηση για δανεισμό.
- Οι ανάγκες για τις οποίες θα πραγματοποιηθεί ο δανεισμός. Δραστηριότητες αμφιβόλου αποδοτικότητας είναι δύσκολο να χρηματοδοτηθούν.
- Το ενεργητικό και το παθητικό της εταιρίας. Δίνουν μια καλή εικόνα στο κατά πόσο είναι ασφαλές να δανειστεί μία επιχείρηση.
- Η αποδοτικότητα και ο βαθμός σταθερότητας μιας εταιρίας. Είναι σαφές ότι όσο μεγαλύτερος είναι ο βαθμός αποδοτικότητας και σταθερότητας μιας εταιρίας, τόσο πιο εύκολη είναι η χρηματοδότησή της.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας. Αποτελούν ένα σπουδαίο κριτήριο για το βαθμό χρηματοδότησης της εταιρίας.

2.4 Κανόνες χρηματοοικονομικής διάρθρωσης της επιχείρησης

Όλες οι επιχειρήσεις ακολουθούν, ή πρέπει να ακολουθούν, κάποιους βασικούς κανόνες για την υγιή μακροχρόνια χρηματοδότησή τους (Κιόχος Π., Παπανικολάου Γ., Θάνος Γ, Κιόχος Α., 2002). Οι κίνδυνοι για τις επιχειρήσεις είναι πολλοί και μεγάλοι, ειδικά όταν αναλαμβάνουν επενδύσεις υψηλού ρίσκου. Παρακάτω, παρουσιάζουμε τους βασικότερους κανόνες και τους αναλύουμε περιληπτικά:

Κανόνας σχετικά με τη χρηματοδότηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων: Η χρηματοδότηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων θα πρέπει να γίνεται με τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας (μετοχικό, αποθεματικό, κέρδη εις νέων) στο μεγαλύτερο δυνατό και εφικτό βαθμό. Ο τρόπος αυτός χρηματοδότησης δεν δημιουργεί προβλήματα στη ρευστότητα της εταιρίας επειδή για τα ίδια κεφάλαια δεν υπάρχει συγκεκριμένος χρόνος εξόφλησής τους.

Τα κέρδη που προέρχονται από τις επενδύσεις είναι καλό να χρησιμοποιούνται για την ανανέωση του πάγιου ενεργητικού –όπως εγκαταστάσεις και μηχανολογικό εξοπλισμό- και για την εξόφληση δανείων.

Κανόνας χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης με μόνιμο χαρακτήρα: Το μόνιμο κεφάλαιο κίνησης το κυκλοφορούν ενεργητικό και όταν δεσμεύονται για μακρύ χρονικό διάστημα, θα πρέπει να χρηματοδοτούνται με κεφάλαια μακράς διάρκειας, με μακροπρόθεσμα δηλαδή κεφάλαια, είτε με έκδοση νέων μετοχών ή με παρακράτηση κερδών.

Σχετικά με το μεταβλητό δηλαδή προσωρινό κεφάλαιο κίνησης, η αξία του θα πρέπει να χρηματοδοτείται με βραχυπρόθεσμα κυρίως κεφάλαια, όπως για παράδειγμα από βραχυχρόνια τραπεζικά δάνεια.

Η επιχείρηση σε καμία πάντως περίπτωση δε θα πρέπει να χρησιμοποιεί βραχυπρόθεσμα κεφάλαια για να χρηματοδοτήσει περιουσιακά στοιχεία μακράς διάρκειας.

Συμπερασματικά, διαπιστώνουμε ότι οι επιχειρήσεις είναι σημαντικό να διατηρούν χρηματοοικονομική ισορροπία περιουσιακών στοιχείων και των κεφαλαίων τους. Όσον αφορά τα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, η χρηματοδότησή τους είναι καλύτερο να γίνεται με κεφάλαια μακράς διάρκειας. Αυτό συμβαίνει διότι είναι μία επένδυση που αναμένεται να αποδώσει όχι άμεσα αλλά μετά από καιρό, κατά συνέπεια δεν γίνεται να χρηματοδοτηθεί με ένα βραχυπρόθεσμο δάνειο, μιας και αυτό θα αποτελούσε μία επένδυση υψηλού κινδύνου. Επίσης, σημαντική είναι η σχέση μεταξύ των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, προκειμένου να παρέχεται η δυνατότητα στην επιχείρηση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με ρευστοποίηση των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων. Έτσι, τα κεφάλαια τα οποία θα πηγαίνουν για τη χρηματοδότηση των επενδυτικών σχεδίων της, θα παραμένουν στην εταιρία για μεγάλο χρονικό διάστημα. Καταλήγοντας, η χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της εταιρίας επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τη σχέση ιδίων και ξένων κεφαλαίων της, από τις επενδύσεις που στοχεύει να πραγματοποιήσει, τα αποθεματικά τα οποία έχει στη διάθεσή της και χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της και τα μερίσματα τα οποία αποφασίζει να μοιράσει στους μετόχους της.

2.5 Η χρηματοοικονομική απόφαση της επιχείρησης για τα κέρδη

Οι κερδοφόρες εταιρίες έχουν πολλές επιλογές σχετικά με την εκμετάλλευση των πραγματοποιηθέντων κερδών. Η επιλογή της χρήσης των κερδών αποτελεί μία απόφαση που συνδέεται με πολλούς παράγοντες.

Μία κερδοφόρα εταιρία έχει τη δυνατότητα να επανεπενδύσει τα κέρδη της. Να τα χρησιμοποιήσει δηλαδή για ενδεχόμενες νέες επενδύσεις που θα αυξήσουν το μέγεθός της.

Παράλληλα, μπορεί να διατηρήσει τα κέρδη ή μέρος αυτών στην κατοχή της και τα ταμεία της. Η συγκεκριμένη ενέργεια θα την προστατεύσει από ενδεχόμενους κινδύνους που μπορούν να προκύψουν στο έτσι και αλλιώς αμφίβολο και αβέβαιο επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Επίσης, εφόσον η εταιρία έχει νομική μορφή ως ανώνυμη εταιρία, μπορεί να μοιράσει μέρος των κερδών της στους μετόχους της με τη μορφή μερίσματος, αυξάνοντας έτσι την τιμή της μετοχής της στο χρηματιστήριο αξιών.

Επιπροσθέτως, η επιχείρηση έχει και την εναλλακτική επιλογή να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις της προς τρίτους με ποσοστό από τα κέρδη που πραγματοποίησε.

Όπως γίνεται αντιληπτό, η επιλογή σχετικά με τα κέρδη της επιχείρησης είναι πολύπλοκη και θα πρέπει να γίνει με προσοχή, καθότι η κάθε μία από τις επιλογές της αυτόματα αναιρεί τις υπόλοιπες και δημιουργεί αλυσιδωτές αντιδράσεις. Για παράδειγμα, εάν επιλεγεί να διανεμηθούν μεγάλα ποσοστά από τα κέρδη στους μετόχους (με τη μορφή μερίσματος), η εταιρία μεν θα αυξήσει την αξία της μετοχής της -άρα και τη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων από το χρηματιστήριο αξιών- χάνει δε τη δυνατότητα για νέες επενδυτικές ευκαιρίες. Παράλληλα, εφόσον αποφασίσει να παραμείνουν τα κέρδη στα ταμεία της, υπάρχει κίνδυνος να πέσει η τιμή της μετοχής εις βάρος των μετόχων της, δυσχεραίνοντάς τους όμως.

Το κράτος έχει θεσπίσει ειδικό νόμο περί ανώνυμων εταιριών σχετικά με τη διανομή του κέρδους της εκάστοτε επιχείρησης. Όπως ορίζει ο νόμος, η επιχείρηση διακρατεί υποχρεωτικά μέρος των κερδών τα οποία ονομάζονται ως τακτικά αποθεματικά. Αμέσως μετά, η εταιρία, ανάλογα με το καταστατικό και τη γενική της συνέλευση, αποφασίζει το διαμερισμό των κερδών της με μορφή μερίσματος. Επίσης, η εταιρία πραγματοποιεί κρατήσεις για αφορολόγητα αποθεματικά και παρακρατήσεις για αμοιβές προσωπικού του διοικητικού συμβουλίου. Αφού γίνουν όλες αυτές οι διαδικασίες, απονέμει ένα ποσό στα ταμεία της εταιρίας που ονομάζεται υπόλοιπο κερδών εις νέον.

Η σωστή εταιρία οφείλει να εξετάσει όλες τις περιπτώσεις σχετικά με την αξιοποίηση των πραγματοποιηθέντων κερδών και να αποφασίσει αν και κατά πόσο θα διανέμει μερίσματα αν είναι Α.Ε., ποιο μέρος των κερδών θα χρησιμοποιηθεί σε νέες επενδύσεις και τι ποσοστό θα διατηρήσει στα ταμεία της για την αντιμετώπιση ενδεχομένων κινδύνων. Η απόφαση αυτή είναι πολύ σημαντική και θα πρέπει να γίνει πολύ προσεκτικά, καθώς η διαχείριση της χρηματοοικονομικής και ταμειακής κατάστασης της εταιρίας είναι μεγάλης σημασίας για το επιχειρηματικό μέλλον της (Σακέλλης Ε, 1983).

2.6 Σύνοψη κεφαλαίου

Ο επιχειρηματίας, με βασικό στόχο την κερδοφορία, εστιάζει την προσοχή του σε πολλές βασικές παραμέτρους. Πέρα από τις ευκαιρίες της αγοράς, τους κινδύνους και τις προοπτικές, μία από τις βασικότερες παραμέτρους είναι και η χρηματοδότηση των επιχειρηματικών σχεδίων του. Δύο είναι οι βασικές πηγές χρηματοδότησης, η εσωτερική και η εξωτερική. Η δυνατότητα προσφυγής μίας επιχείρησης σε μακροπρόθεσμο δανεισμό εξαρτάται από πολλούς βασικούς παράγοντες. Όλες οι επιχειρήσεις ακολουθούν, ή πρέπει να ακολουθούν, κάποιους βασικούς κανόνες για την υγιή μακροχρόνια χρηματοδότηση τους. Βασική χρηματοοικονομική απόφαση της επιχείρησης αποτελεί και η διανομή του καθαρού της κέρδους, εφόσον βέβαια υπάρχει. Η απόφαση αυτή είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, ανάλογα με τους επιδιωκόμενους σκοπούς της. Η χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της εταιρίας επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τη σχέση ιδίων και ξένων κεφαλαίων της, από τις επενδύσεις που στοχεύει να πραγματοποιήσει, τα αποθεματικά τα οποία έχει στη διάθεσή της και χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της και τα μερίσματα τα οποία αποφασίζει να μοιράσει στους μετόχους της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 -ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ

Στο συγκεκριμένο κεφάλαιο παρουσιάζεται το Ταμείο Εγγυοδοσίας και αναφέρονται οι στόχοι και τα προγράμματά του. Γίνεται μια ιστορική αναδρομή στην πορεία του και στις προγενέστερες μορφές του, καθώς επίσης αναζητούνται οι τελευταίες εξελίξεις αναφορικά με το ταμείο και τους στόχους του.

3.1 Η εταιρία ΕΤΕΑΝ ΑΕ

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, αποτελεί το συνδεδετικό κρίκο στον οικονομικό κύκλο της χρηματοδότησης μεταξύ της μικρομεσαίας επιχείρησης και της τράπεζας, αναλαμβάνοντας εκείνο το μέρος του επιχειρηματικού κινδύνου της μικρομεσαίας επιχείρησης που δεν αναλαμβάνει η τράπεζα. Ο συμπληρωματικός αυτός ρόλος την καθιερώνει ως θεσμό αναφοράς για την ανάπτυξη της μικρομεσαίας επιχειρηματικότητας.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ ανήκει στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό χώρο με αντικείμενο το σχεδιασμό, την υλοποίηση και διαχείριση στοχευμένων χρηματοδοτικών δράσεων με εφαρμογή σύγχρονων χρηματοοικονομικών εργαλείων που προωθούνται μέσω των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις όλων των κλάδων της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο αυτό τοποθετεί και διαχειρίζεται τα ίδια κεφάλαιά της και τα κεφάλαια που αποδίδονται στην εταιρία προς διαχείριση από τα Διαρθρωτικά Ταμεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή/και εθνικούς πόρους. Το όνομά του προέρχεται από τα αρχικά των λέξεων «Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης». Στο εξής και σε αυτή την εργασία, θα αναφερόμαστε εν συντομία σε αυτό ως ΕΤΕΑΝ (<http://www.tempmme.gr/PublicPages/Identity.aspx>).

3.2 Ιστορική αναδρομή του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης

Το Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (ΕΤΕΑΝ ΑΕ), συστάθηκε με τον Νόμο 3912/2011 (ΦΕΚ Α'17/17.2.2011), με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 1,7 δις Ευρώ (Ευρώ 1,5 δις ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και περίπου Ευρώ 213 εκατ. σε μετρητά), αποτελεί το καθολικό διάδοχο σχήμα της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ. Η ίδρυση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ ανατρέχει στο 2003, όταν ιδρύθηκε το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων, (ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε.), μία ανώνυμη εταιρία του Ελληνικού Δημοσίου με σκοπό τη διευκόλυνση της πρόσβασης των ΜΜΕ στην χρηματοπιστωτική αγορά και μετοχικό κεφάλαιο (240.000.000 ευρώ) συγχρηματοδοτούμενο από την Ε.Ε./ΕΤΠΑ (67%) και το Ελληνικό Δημόσιο (33%). Το ΤΕΜΠΜΕ επιτέλεσε ένα υψηλής προστιθέμενης αξίας διαμεσολαβητικό έργο, καθώς επέτρεψε την πρόσβαση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην τραπεζική χρηματοδότηση αναλαμβάνοντας μέρος του κινδύνου που δεν αναλάμβαναν οι τράπεζες.

Τη σημερινή εποχή, το ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχει κατακτήσει ένα διευρυμένο μερίδιο στην διαμεσολάβηση χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις παρέχοντας πλέον, εκτός από την εγγύησή της, και άλλα σύγχρονα χρηματοοικονομικά

προϊόντα, μέσω της δημιουργίας ταμείων ειδικού σκοπού από τα οποία εξασφαλίζονται χρηματοδοτήσεις χαμηλού κόστους (<http://www.tempme.gr/PublicPages/Identity.aspx>).

3.3 Αποστολή και στόχοι του ΕΤΕΑΝ

Η αποστολή και οι γενικότεροι στόχοι του ΕΤΕΑΝ γίνονται σαφείς από τον ιστότοπο του ταμείου. Πιο συγκεκριμένα, η ενεργή υποστήριξη της επιχειρηματικότητας των μικρομεσαίων οικονομικών μονάδων αποτελεί τον πυρήνα της εταιρικής αποστολής του ταμείου. Με γνώμονα τις διεθνώς αποδεκτές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, την καλλιέργεια σταθερών αμοιβαίων σχέσεων συνεργασίας με το τραπεζικό σύστημα και τους συνεπενδυτές του, προσπαθεί να αξιοποιήσει την τεχνογνωσία του και τις συνέργειες με τους κοινωνικούς του εταίρους μέσα από μία ανθρωποκεντρική προσέγγιση για τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας στο χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην ελληνική επικράτεια.

Το ΕΤΕΑΝ παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στην αγορά των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και προκειμένου να επιτελεί το θεσμικό του ρόλο, στοχεύει:

- στην αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών,
- στην ανακατανομή και μόχλευση των υπό διαχείριση κεφαλαίων και
- στο σχεδιασμό νέων ελκυστικών δράσεων και προϊόντων

Σταθερός συγχρηματοδότης του ταμείου είναι η Ευρωπαϊκή Ένωση. Συνεκτιμώντας την εκάστοτε πολιτική ενισχύσεων της ΕΕ, το ΕΤΕΑΝ αξιοποιεί κατά το δυνατόν επωφελέστερα για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις τους διαθέσιμους πόρους και προωθεί νέες σύγχρονες μορφές ανακυκλούμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων, έναντι άμεσου τύπου μορφών ενισχύσεων, με έμφαση στη διεύρυνση του πεδίου αποδεκτών ανεξαρτήτως κλάδου δραστηριότητας (<http://etean.gr/PublicPages/MissionObjectives.aspx>).

3.4 το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕΑΝ

Το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕΑΝ Α.Ε. έχει τέσσερις βασικούς άξονες:

- Στο σχεδιασμό, υλοποίηση και διαχείριση Ταμείων Χαρτοφυλακίου, δηλαδή αυτοτελών οικονομικών σχημάτων συγκεκριμένου σκοπού και χρονοδιαγράμματος υλοποίησης.
- Στην ανάπτυξη και διαχείριση Ταμείων/Προγραμμάτων Δανειοδοτήσεων εντός ή εκτός οντότητας- ομπρέλας Ταμείου Χαρτοφυλακίου
- Στην ανάπτυξη και διαχείριση Ταμείων/Προγραμμάτων Εγγυήσεων εντός ή εκτός οντότητας-ομπρέλας Ταμείου Χαρτοφυλακίου
- Στον συνδυασμό των παραπάνω.

Οι ανωτέρω επιχειρησιακές δράσεις της ΕΤΕΑΝ είναι αντικείμενο διαβούλευσης, συμφωνίας και παρακολούθησης ως προς την εκτέλεσή τους (συμπεριλαμβανομένης της

απορροφητικότητας των αναλογούντων κεφαλαίων) από τους κατά περίπτωση φορείς συγχρηματοδότησης.

Αυτή τη στιγμή η ΕΤΕΑΝ ΑΕ διαχειρίζεται τρία Ταμεία Χαρτοφυλακίου. Όλα τους συγχρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και λειτουργούν ως ανεξάρτητες διοικητικά χρηματοδοτικές μονάδες. Η ανάλυσή τους ακολουθεί παρακάτω.

3.4.1 το Ταμείο Εξοικονομώ κατ' οίκον

Το Ταμείο «Εξοικονομώ κατ' Οίκον» αποτελεί ένα από τα Ταμεία Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) που διαχειρίζεται η ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Λειτουργεί ως χωριστή χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης. Η σύσταση και λειτουργία του Ταμείου συνεισφέρει όχι μόνο στην εισαγωγή νέων χρηματοοικονομικών εργαλείων για την ελληνική αγορά, αλλά και στην άμεση απορρόφηση κονδυλίων του ΕΣΠΑ, καθώς η απορρόφηση γίνεται με την καταβολή του κεφαλαίου στο Ταμείο μετά τη σύστασή του. Επίσης, στη μόχλευση των κεφαλαίων με πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα, αντί να ακολουθείται η απευθείας επιχορήγηση, μέσω της συνεπένδυσης με ιδιωτικά κεφάλαια των Χρηματοπιστωτικών Οργανισμών και τέλος στην επιστροφή κεφαλαίων και επαναχρησιμοποίησή τους. Το έργο συγχρηματοδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο και την Ευρωπαϊκή Ένωση (<http://etean.gr/PublicPages/Program4.aspx>). Η σύσταση του Ταμείου αποσκοπεί με λίγα λόγια στην ενίσχυση της αειφορίας, στη στήριξη της ολοκλήρωσης του ενεργειακού συστήματος της χώρας, στην εξοικονόμηση ενέργειας, στην άμεση ενίσχυση των παρεμβάσεων στον κτιριακό τομέα για τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης των οικιών με παράλληλη εξοικονόμηση χρημάτων και αύξησης της αξίας τους, καθώς και στην άμεση ενίσχυση των νοικοκυριών.

Επιλέξιμες κατοικίες είναι το σύνολο των μονοκατοικιών, πολυκατοικιών και μεμονωμένων διαμερισμάτων (χωρίς επιπλέον προϋπόθεση) που ικανοποιούν αποκλειστικά τα ακόλουθα κριτήρια να βρίσκονται σε περιοχές με τιμή ζώνης χαμηλότερη ή ίση των 2.100 ευρώ ανά τ.μ., να έχουν καταταχθεί βάσει του Πιστοποιητικού Ενεργειακής Απόδοσης (Π.Ε.Α.) σε κατηγορία χαμηλότερη ή ίση της Δ. Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό ιδιοκτησιών ανά πολίτη, ενώ στις πολυκατοικίες όσοι από τους ιδιοκτήτες δεν επιθυμούν να ενταχθούν στο πρόγραμμα μπορούν να συμμετέχουν με ίδια κεφάλαια. Επίσης, εντάσσονται κενά διαμερίσματα που κατοικούνταν εντός των τελευταίων τριών ετών.

Προβλέπεται δυνατότητα λήψης 4/5/6ετούς δανείου, με ή χωρίς εγγυητή, χωρίς προσημείωση ακινήτου, δυνατότητα άμεσης αποπληρωμής του δανείου χωρίς επιβαρύνσεις, καθώς και εξόφληση των προμηθευτών/αναδόχων μέσω της τράπεζας χωρίς την εμπλοκή του πολίτη. Με την υπαγωγή στο πρόγραμμα παρέχεται προκαταβολή 40% του προϋπολογισμού της αίτησης.

Για την ένταξη στο Πρόγραμμα απαιτείται η διενέργεια ενεργειακών επιθεωρήσεων (πριν και μετά τις παρεμβάσεις), το κόστος των οποίων καλύπτεται κατά 100% από το Πρόγραμμα, μετά την επιτυχή υλοποίηση του έργου. Επιπλέον, καλύπτεται δαπάνη για αμοιβή συμβούλου έργου, έως 250 ευρώ χωρίς Φ.Π.Α. Σε περίπτωση πολυκατοικίας, υποχρεωτικά χρησιμοποιείται ο ίδιος σύμβουλος έργου για όλες τις κατοικίες και η αμοιβή του ορίζεται σε 250 ευρώ για το πρώτο και σε 100€για κάθε επιπλέον του πρώτου διαμερίσματος, με μέγιστο συνολικό ποσό τα 800 ευρώ για το σύνολο των κατοικιών της πολυκατοικίας. Η

εξοικονόμηση που επιτυγχάνεται από τις παρεμβάσεις του προγράμματος πρέπει να αντιστοιχεί σε αναβάθμιση μιας ενεργειακής κατηγορίας ή στο 30% της ενεργειακής κατανάλωσης του κτηρίου αναφοράς.

Οι επιλέξιμες παρεμβάσεις αφορούν σε:

1. Τοποθέτηση θερμομόνωσης στο κέλυφος του κτηρίου συμπεριλαμβανομένου του δώματος/στέγης και της πιλοτής (συμπεριλαμβάνονται πρόσθετες εργασίες όπως αποξηλώσεις και αποκομιδή, επεμβάσεις στη στέγη πχ. αντικατάσταση κεραμιδιών, κτλ).
2. Αντικατάσταση κουφωμάτων και τοποθέτηση συστημάτων σκίασης (συμπεριλαμβανομένου κουφώματα κλιμακοστασίου, παντζούρια, ρολά, τέντες, κτλ).
3. Αναβάθμιση του συστήματος θέρμανσης και παροχής ζεστού νερού χρήσης (συμπεριλαμβάνονται αντικατάσταση εξοπλισμού του λεβητοστασίου και του δικτύου διανομής, τοποθέτηση ηλιακού θερμοσίφωνα, συστήματα ελέγχου και αυτονομίας θέρμανσης κτλ).

Για την υλοποίηση των παρεμβάσεων δεν απαιτείται αδειοδότηση, ούτε καν έγκριση εργασιών δόμησης μικρής κλίμακας, εκτός πολύ ειδικών περιπτώσεων. Ο μέγιστος επιλέξιμος προϋπολογισμός των παρεμβάσεων, συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. (που αποτελεί επιλέξιμη δαπάνη για το Πρόγραμμα) δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 15.000 ανά ιδιοκτησία. Για παράδειγμα, ένας πολίτης με οικογενειακό εισόδημα 35.000€ για εργασίες προϋπολογισμού 10.000€ συνάπτει 5ετες δάνειο τον Ιούνιο 2012 ύψους 6.500€ και λαμβάνει επιχορήγηση το υπόλοιπο ποσό 3.500€. Η δόση του δανείου του είναι περίπου 110 € ενώ οι τόκοι που θα επιβαρυνθεί για την περίοδο 1/1/2016 -1/7/2017 είναι περίπου 80 €. Επιπλέον, του καλύπτεται το κόστος που πληρώνει για την ενεργειακή επιθεώρηση και αμείβεται ο σύμβουλος έργου του.

Η ένταξη στο πρόγραμμα είναι μία συνεχής διαδικασία έως την εξάντληση των πόρων ανά περιφέρεια. Η επιτυχημένη πορεία του Προγράμματος «Εξοικονόμηση κατ'οίκον» και η υψηλή ζήτηση του, ιδιαιτέρως στις Περιφέρειες Δυτικής Μακεδονίας και Κεντρικής Μακεδονίας, είχε σαν αποτέλεσμα την εξάντληση των πόρων τους και ως συνέπεια την αναστολή ένταξης αιτήσεων στο Πρόγραμμα Εξοικονόμηση κατ' οίκον που προέρχονται από τις δύο αυτές Περιφέρειες.

3.4.2 Το Ταμείο Ενάλιο (Ταμείο Εγγυήσεων)

Το «Ταμείο ΕΝΑΛΙΟ» δεν είναι άλλο από το Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου). Συστάθηκε ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα, εντός του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (ETEAN A.E.), με σκοπό τη μόχλευση των κεφαλαίων για τη χρηματοδότηση των δανείων των επενδυτικών σχεδίων που θα ενταχθούν στα μέτρα 1.3, 2.1 και 2.3 και 4.1 του Επιχειρησιακού Προγράμματος Αλιείας (Ε.Π.ΑΛ).

Το Ταμείο Ενάλιο συστάθηκε με τη μορφή Ταμείου Χαρτοφυλακίου για την ενίσχυση επαγγελματιών αλιέων και βιώσιμων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, μεταποίηση και εμπορία προϊόντων αλιείας, καθώς και επιχειρήσεων εγκατεστημένων σε επιλεγμένες αλιευτικές περιοχές. Έχει ως βασικό στρατηγικό στόχο του τη δημιουργία

χαρτοφυλακίου με ποικιλία μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής, που θα εξασφαλίζουν την επανείσπραξη των επενδύσεων σε αυτά κεφαλαίων, τη βιωσιμότητα του Ταμείου «ΕΝΑΛΙΟ», τη δυνατότητα ώστε τα κεφάλαια του να μπορούν να ανακυκλωθούν και να χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση και νέων Δράσεων, προκειμένου για την ενίσχυση επιχειρήσεων στον τομέα της αλιείας και υδατοκαλλιέργειας, μέσω και πάλι επιστρεπτέων επενδύσεων ή εγγυήσεων για επιστρεπτές επενδύσεις, ή άλλων χρηματοοικονομικών εργαλείων. Το έργο συγχρηματοδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο και την Ευρωπαϊκή Ένωση (<http://etean.gr/PublicPages/Program3.aspx>).

Τέλος, να προσθέσουμε ότι το ΕΤΕΑΝ, ως ειδικός χρηματοπιστωτικός οργανισμός, υπόκειται στην εποπτεία της Τραπέζης Ελλάδος όσον αφορά στην κεφαλαιακή της επάρκεια, τη ρευστότητα και τους όρους τοποθέτησης των ταμειακών της διαθεσίμων (<http://www.tempme.gr/PublicPages/Identity.aspx>).

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας «Ενάλιο» λοιπόν θα παρέχει εγγυήσεις σε δάνεια που αποτελούν μέρος επενδυτικών σχεδίων που έχουν ενταχθεί στα ακόλουθα Μέτρα του Επιχειρησιακού Προγράμματος Αλιείας 2007-2013. Τα μέτρα που προβλέπονται είναι:

1. Μέτρο 1.3

Παροχή Δανείων για την υλοποίηση επενδύσεων που αποσκοπούν στην αναδιάρθρωση και εκσυγχρονισμό του αλιευτικού στόλου της Ελλάδας.

2. Μέτρο 2.1

Παροχή Δανείων για την υλοποίηση επενδύσεων που στοχεύουν στην αειφόρο ανάπτυξη του κλάδου της υδατοκαλλιέργειας, την αύξηση της παραγωγής, τη βελτίωση των προϊόντων και των συνθηκών εργασίας και τον εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων παραγωγής.

3. Μέτρο 2.3

Παροχή Δανείων για την υλοποίηση επενδύσεων που αποσκοπούν στην αειφόρο ανάπτυξη και ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των βιώσιμων επιχειρήσεων της μεταποίησης και εμπορίας αλιευτικών προϊόντων.

4. Μέτρο 4.1

Παροχή Δανείων για την υλοποίηση επενδύσεων στην κατεύθυνση ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας και βελτίωσης της ελκυστικότητας αλιευτικών περιοχών.

Στην παρούσα φάση, η ως άνω περιγραφόμενη διαδικασία δεν έχει ξεκινήσει, καθώς σε εξέλιξη βρίσκεται η τελική φάση διαμόρφωσης του Ταμείου Εγγυοδοσίας «ΕΝΑΛΙΟ» και συμφωνίας με τις ενδιαφερόμενες Τράπεζες.

3.5 Ταμείο Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ) -Ταμείο Εγγυοδοσίας- Πρόγραμμα Εγγύησης για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών

Το ταμείο επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ) συστάθηκε ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα, εντός του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (ΕΤΕΑΝ ΑΕ), προκειμένου να συνδράμει στην ενίσχυση μικρομεσαίων επιχειρήσεων, όλων των κλάδων και όλων των τύπων των Εταιρειών, είτε αυτές είναι υπό σύσταση, ή νέες, ή ακόμα και υφιστάμενες, σε κάθε περίπτωση, όμως, οικονομικά βιώσιμες.

Η χρηματοδότηση του Ταμείου γίνεται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και από εθνικούς πόρους μέσω των Περιφερειακών Επιχειρησιακών Προγραμμάτων και του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα Επιχειρηματικότητα, με συνολική δαπάνη ύψους 460 εκατ. € Βασική δραστηριότητα της ΕΤΕΑΝ ΑΕ αποτελούν τα προγράμματα εγγυοδοσίας. Έχουν τύχει μεγάλης ανταπόκρισης από την επιχειρηματική κοινότητα της χώρας. Τα προγράμματα αυτά συμβάλλουν αποφασιστικά στη διευκόλυνση πρόσβασης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα βιώσιμων επιχειρήσεων με μη επαρκείς εξασφαλίσεις. Αυτός είναι άλλωστε ο κύριος σκοπός του ταμείου. Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, όπως παλαιότερα και η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ, έχει δημιουργήσει προγράμματα εγγύσεων σε επενδυτικά δάνεια, σε κεφάλαια κίνησης και σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, ενώ από τον Οκτώβριο του 2012 δημιουργήθηκε πρόγραμμα εγγύησης της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την έκδοση εγγυητικών επιστολών. Σημαντικό στατιστικό στοιχείο είναι άλλωστε ότι από το 2004, μέσω των προγραμμάτων εγγύσεων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχουν επωφεληθεί περισσότερες από 60.000 μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα. (<http://etean.gr/PublicPages/Program1.aspx>). Σκοποί του λοιπόν είναι να βοηθήσει στην ίδρυση και την ανάπτυξη των επιχειρήσεων, ιδιαίτερος, όμως, των Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, να λειτουργήσει ως καταλύτης στη ροή κεφαλαίων προς τις Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις, να βοηθήσει αυτές να ανταγωνιστούν επάξια τις ελληνικές Μεγάλες Επιχειρήσεις αλλά ακόμα και αντίστοιχες ευρωπαϊκές, να επιτρέψει την αναβάθμιση της χρηματοοικονομικής τεχνικής, να γίνεται καλύτερη και σωστότερη χρήση από τις επιχειρήσεις των πόρων του ΕΣΠΑ, να στηρίζει την υλοποίηση διαφόρων επενδύσεων και να προωθήσει προϊόντα και υπηρεσίες.

Ταμείο Εγγυοδοσίας

Οι Ενδιάμεσοι Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί (ΕΧΟ), που θα προχωρήσουν σε συνεργασία θα ενεργήσουν ως Μέσα Χρηματοοικονομικής Τεχνικής με σκοπό την παροχή δανείων εγγυημένων από το ΤΕΠΙΧ, συνολικού ύψους 450 εκ € σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Τα δάνεια θα χρηματοδοτούν την επέκταση και ανάπτυξη ή/και τον εμπορικό κύκλο της επιχείρησης μέσω επενδυτικών δανείων και δανείων ειδικού σκοπού - επιχειρηματικής κίνησης και αναμένεται να είναι διαθέσιμα στην αγορά εντός του Απριλίου 2012. Αναλυτικά, τα διάφορα προγράμματα που προσφέρει είναι:

ΤΕΜΠΜΕ 1: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΔΡΥΣΗ ΜΙΚΡΩΝ Ή ΤΗΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΝΕΩΝ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Το πρόγραμμα αφορά τις υπό σύσταση επιχειρήσεις ή τις νέες επιχειρήσεις, δηλαδή αυτές που λειτουργούν στην ελληνική αγορά λιγότερο από 3 έτη οιασδήποτε μορφής (Ατομικές,

ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΑΕ). Οι παραπάνω επιχειρήσεις δύνανται να ενταχθούν στο πρόγραμμα εφόσον πληρούν τα κάτωθι κριτήρια:

Για τις υπό σύσταση επιχειρήσεις και για τις επιχειρήσεις που δεν έχουν κλείσει ισολογισμό, σύμφωνα με το επιχειρηματικό τους σχέδιο :

1. Κατά τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας δεν θα απασχολήσουν σε ετήσια βάση περισσότερα από 49 άτομα.
2. Ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή ο ετήσιος ισολογισμός δεν θα υπερβεί τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας τους τα €10 εκατ.
3. Είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ.

Για τις υφιστάμενες επιχειρήσεις και εφόσον έχουν κλείσει ή δημοσιεύσει έναν τουλάχιστον ισολογισμό:

- A. Απασχολούσαν έως 49 άτομα σε ετήσια βάση για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.
 - B. Ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή ο ετήσιος ισολογισμός τους, για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας, δεν ξεπέρασε τα €10 εκατ.
 - Γ. Είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ.
- Δ. Δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

Το Πρόγραμμα στοχεύει σε επενδύσεις που θα βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, την ποιότητα και παρουσίαση των προϊόντων και υπηρεσιών τους, καθώς και την ικανοποίηση των απαιτήσεων και αναγκών της αγοράς, δίνοντας έμφαση στην εφαρμογή νέων τεχνολογιών και καινοτόμων δράσεων.

Πρόκειται επομένως για επενδύσεις παγίων εγκαταστάσεων ή εξοπλισμού (οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, αγορά S/W & H/W, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα κλπ) ή άυλων παγίων (έρευνα και ανάπτυξη, εκπαίδευση κλπ.). Συνεπώς οι επενδύσεις στοχεύουν: Στην ίδρυση-εκκίνηση νέων επιχειρήσεων, στον εκσυγχρονισμό, βελτίωση, επέκταση και συμπλήρωση αναγκών και απαιτήσεων υφιστάμενων επιχειρήσεων. Στην προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού καθώς και στην εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία των επιχειρήσεων. Στη δημιουργία και ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών και/ή στην βελτίωση υφαιρόντων προϊόντων. Στη βελτίωση του μάρκετινγκ και στη δημιουργία σύγχρονων δικτύων διακίνησης, εμπορίας, διανομής, διεθνοποίησης. Τέλος, στη μετεγκατάσταση υφιστάμενων μονάδων με σκοπό τον εκσυγχρονισμό, την βελτίωση και την επέκταση αυτών.

ΤΕΜΠΜΕ 2: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ- ΤΕΜΠΜΕ 3: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Το πρόγραμμα αυτό αφορά τις επιχειρήσεις που λειτουργούν στην ελληνική αγορά 3 έτη και άνω οιασδήποτε μορφής, (Ατομικές, ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΑΕ). Οι παραπάνω επιχειρήσεις δύνανται να ενταχθούν στο πρόγραμμα ΤΕΜΠΜΕ 2–04 εφόσον πληρούν τα κάτωθι κριτήρια:

1. Απασχολούσαν έως και 9 άτομα σε ετήσια βάση και για δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.
2. Ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή ο ετήσιος ισολογισμός τους, για δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας, δεν ξεπέρασε τα €2 εκατ.
3. Είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ.
4. Δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.
5. Τα αποτελέσματα προ φόρων ήταν θετικά, τουλάχιστον σε ένα από τα δύο τελευταία έτη, πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.

Το Πρόγραμμα λοιπόν αφορά επενδύσεις που θα βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, την ποιότητα και παρουσίαση των προϊόντων και υπηρεσιών τους καθώς και την ικανοποίηση των απαιτήσεων και αναγκών της αγοράς, δίνοντας έμφαση στην εφαρμογή νέων τεχνολογιών και καινοτόμων δράσεων.

Οι επενδύσεις αφορούν πάγιες εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό (οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, αγορά S/W & H/W, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα κλπ) ή άυλα πάγια (έρευνα και ανάπτυξη, εκπαίδευση κλπ.). Συνεπώς οι επενδύσεις στοχεύουν: Στον εκσυγχρονισμό, βελτίωση, επέκταση και συμπλήρωση αναγκών και απαιτήσεων υφιστάμενων επιχειρήσεων. Στην προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού καθώς και στην εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία των επιχειρήσεων. Στη δημιουργία και ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών και/ή στην βελτίωση υπαρχόντων προϊόντων. Στη βελτίωση του μάρκετινγκ και στη δημιουργία σύγχρονων δικτύων διακίνησης, εμπορίας, διανομής, διεθνοποίησης. Στη μετεγκατάσταση υφιστάμενων μονάδων με σκοπό τον εκσυγχρονισμό, την βελτίωση και την επέκταση αυτών.

ΤΕΜΠΜΕ 4: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΜΙΚΡΟΔΑΝΕΙΩΝ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Το πρόγραμμα αφορά τις επιχειρήσεις που λειτουργούν στην ελληνική αγορά, οιασδήποτε μορφής (Ατομικές, ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΑΕ), είτε είναι υπό σύσταση είτε δραστηριοποιούνται ήδη στην αγορά. Για να υπαχθούν οι επιχειρήσεις στο πρόγραμμα ΤΕΜΠΜΕ 4–04, πρέπει να πληρούν τα κάτωθι κριτήρια:

- Οι υπό σύσταση επιχειρήσεις και οι επιχειρήσεις που δεν έχουν κλείσει ισολογισμό θα απασχολήσουν έως 6 άτομα σε ετήσια βάση κατά τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας τους.
- Οι υφιστάμενες επιχειρήσεις απασχολούσαν έως 6 άτομα σε ετήσια βάση για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.

- Για τις υπό σύσταση επιχειρήσεις και για τις επιχειρήσεις που δεν έχουν κλείσει ισολογισμό, ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους ή ο ετήσιος ισολογισμός τους δεν θα υπερβεί τα €2 εκατ. κατά τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας τους.

Για τις υφιστάμενες επιχειρήσεις ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους ή ο ετήσιος ισολογισμός τους, για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας δεν ξεπέρασε τα € 2 εκατ.

- Είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ.
- Δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.
- Τα αποτελέσματα προ φόρων, όταν πρόκειται για επιχείρηση που λειτουργεί πάνω από 3 έτη, ήταν θετικά τουλάχιστον σε ένα από τα δύο τελευταία έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.

Το Πρόγραμμα αφορά επενδύσεις που θα βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, την ποιότητα και παρουσίαση των προϊόντων και υπηρεσιών τους καθώς και την ικανοποίηση των απαιτήσεων και αναγκών της αγοράς, δίνοντας έμφαση στην εφαρμογή νέων τεχνολογιών και καινοτόμων δράσεων.

Για όλες τις επιχειρήσεις οι επενδύσεις αφορούν πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό (οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, αγορά S/W & H/W, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα κλπ.) ή άυλα πάγια (έρευνα και ανάπτυξη, εκπαίδευση κλπ.). Συνεπώς οι επενδύσεις στοχεύουν:

- Στην ίδρυση-εκκίνηση νέων επιχειρήσεων.
- Στον εκσυγχρονισμό, βελτίωση, επέκταση και συμπλήρωση αναγκών και απαιτήσεων υφιστάμενων επιχειρήσεων.
- Στη προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού καθώς και στην εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία των επιχειρήσεων.
- Στη δημιουργία και ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών και/ή στην βελτίωση υπαρχόντων προϊόντων.
- Στη βελτίωση του marketing και στη δημιουργία σύγχρονων δικτύων διακίνησης, εμπορίας, διανομής, διεθνοποίησης.
- Στη μετεγκατάσταση υφιστάμενων μονάδων με σκοπό τον εκσυγχρονισμό, την βελτίωση και την επέκταση αυτών.

ΤΕΜΠΜΕ 5: ΕΓΓΥΟΛΟΓΙΑ ΓΙΑ ΕΞΑΓΟΡΕΣ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ, ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΕΙΣ, ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Το πρόγραμμα αφορά τις επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής (Ατομική, ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΑΕ), οι οποίες λειτουργούν στην ελληνική αγορά τουλάχιστον 2 έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας, επιθυμούν να προβούν σε μία ενέργεια εξαγοράς, συγχώνευσης, μεταβίβασης και εφόσον πληρούν τα κάτωθι κριτήρια:

1. Απασχολούσαν έως 49 άτομα σε ετήσια βάση για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.
2. Ο ετήσιος κύκλος εργασιών ή ο ετήσιος ισολογισμός τους, για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας, δεν ξεπέρασε τα €10 εκατ.

3. Είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ.
4. Δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

Επιπλέον, σε ότι αφορά στις ενέργειες εξαγοράς ή συγχώνευσης: Οι εξαγοράζουσες επιχειρήσεις να λειτουργούν τουλάχιστον τρία (3) έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας και τα αποτελέσματα προ φόρων της εξαγοράζουσας επιχείρησης να είναι θετικά, τουλάχιστον σε ένα από τα δύο τελευταία έτη, πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.

Το Πρόγραμμα επιδιώκει την ενθάρρυνση της μεγέθυνσης των ΜΜΕ και τη σύζευξη διαφορετικών εμπειριών και επιχειρηματικής κουλτούρας με στόχο την βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων.

Η χρηματοδότηση αφορά : Την απόκτηση μετοχών και στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αναγκαίων για την ομαλή και απρόσκοπτη εκμετάλλευση και λειτουργία των εμπλεκόμενων επιχειρήσεων. Την κάλυψη δαπανών των δικαιωμάτων διαδοχής ή άλλων υποχρεώσεων που απορρέουν από την εξαγορά, συγχώνευση ή μεταβίβαση. Τις επενδύσεις για πάγιες εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό (οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, αγορά S/W & H/W, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα κλπ) ή άλλα πάγια (έρευνα και ανάπτυξη, εκπαίδευση κλπ.), που θα υλοποιηθούν το αργότερο εντός 18 μηνών από την ημερομηνία της εξαγοράς, συγχώνευσης ή μεταβίβασης.

ΤΕΜΠΜΕ 6: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (LEASING) ΜΙΚΡΩΝ & ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Το πρόγραμμα αυτό αφορά τις επιχειρήσεις που λειτουργούν στην ελληνική αγορά, οιασδήποτε μορφής (Ατομικές, ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΑΕ), υπό σύσταση, νεοϊδρυόμενες και υφιστάμενες. Για να υπαχθούν οι επιχειρήσεις στο πρόγραμμα πρέπει να πληρούν τα κάτωθι κριτήρια:

- Οι υπό σύσταση επιχειρήσεις και οι επιχειρήσεις που δεν έχουν κλείσει ισολογισμό θα απασχολήσουν έως 49 άτομα σε ετήσια βάση κατά τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας τους
- Οι υφιστάμενες επιχειρήσεις απασχολούσαν έως 49 άτομα σε ετήσια βάση για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.
- Για τις υπό σύσταση επιχειρήσεις και για τις επιχειρήσεις που δεν έχουν κλείσει ισολογισμό, ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους ή ο ετήσιος ισολογισμός τους δεν θα υπερβεί τα €10 εκατ. κατά τα δύο πρώτα έτη λειτουργίας τους.
- Για τις υφιστάμενες επιχειρήσεις ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους ή ο ετήσιος ισολογισμός τους, για ένα ή δύο διαδοχικά έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας δεν ξεπέρασε τα €10 εκατ.
- Τα αποτελέσματα προ φόρων, όταν πρόκειται για επιχείρηση που λειτουργεί πάνω από 3 έτη, ήταν θετικά τουλάχιστον σε ένα από τα δύο τελευταία έτη πριν το έτος της αίτησης εγγυοδοσίας.

Επίσης, πρέπει να είναι ανεξάρτητες επιχειρήσεις, δηλαδή δεν ανήκουν κατά ποσοστό 25% ή

περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου σε μία επιχείρηση ή από κοινού σε περισσότερες επιχειρήσεις που απασχολούν περισσότερους από 250 εργαζόμενους και έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών υψηλότερο των €50 εκατ. ή ετήσιο συνολικό ισολογισμό υψηλότερο των €43 εκατ. Τέλος, να μην είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

Το Πρόγραμμα αφορά επενδύσεις που θα βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, την ποιότητα και παρουσίαση των προϊόντων και υπηρεσιών τους καθώς και την ικανοποίηση των απαιτήσεων και αναγκών της αγοράς, δίνοντας έμφαση στην εφαρμογή νέων τεχνολογιών και καινοτόμων δράσεων. Συνεπώς οι επενδύσεις στοχεύουν: Στην ίδρυση-εκκίνηση νέων επιχειρήσεων. Στον εκσυγχρονισμό, βελτίωση, επέκταση και συμπλήρωση αναγκών και απαιτήσεων υφιστάμενων επιχειρήσεων. Στην προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού καθώς και στην εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία των επιχειρήσεων. Στη δημιουργία και ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών και/ή στην βελτίωση υπαρχόντων προϊόντων. Στη μετεγκατάσταση υφιστάμενων μονάδων με σκοπό τον εκσυγχρονισμό, την βελτίωση και την επέκταση αυτών.

Η ανώτατη διάρκεια της εγγύησης είναι 10 έτη, οι εγγυήσεις για το Πρόγραμμα αφορούν όλες τις μορφές χρηματοδοτικής μίσθωσης, ανεξαρτήτως διάρκειας, που προβλέπουν όμως ρήτρα εξαγοράς. Οι εγγυήσεις για το Πρόγραμμα 6-06 αφορούν εξοπλισμό και μηχανήματα, επαγγελματικά ακίνητα και επαγγελματικά αυτοκίνητα. Δεν αφορούν οικόπεδα. Το πρόγραμμα ΤΕΜΠΜΕ εγγυάται χρηματοδοτικές μισθώσεις Καθαρής Αγοραίας Αξίας από € 10.000 έως €500.000. Το ποσοστό κάλυψης των χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι 70% στις εγγυημένες από την ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ μεσομακροπρόθεσμες χρηματοδοτικές μισθώσεις Καθαρής Αγοραίας Αξίας από €10.000 έως €500.000, όταν καλύπτονται από αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων, στο πλαίσιο του Πολυετούς Προγράμματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Επιχείρηση και το Επιχειρείν, ιδίως για τις Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (2001-2006).

Πρόγραμμα Εγγύησης για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών

Σκοπός του είναι η παροχή εγγυήσεων της ΕΤΕΑΝ για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών που εκδίδουν οι Τράπεζες και απευθύνονται στους προμηθευτές των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, χωρίς τη χρήση κεφαλαίων. Συνεργαζόμενες Τράπεζες του Προγράμματος Εγγυητικών επιστολών είναι πάρα πολλές, όπως η Eurobank, Εμπορική Τράπεζα, Ελληνική Τράπεζα, Εθνική Τράπεζα, Alpha Τράπεζα, Τράπεζα Αττικής, Παγκρήτια Τράπεζα, Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτικής Μακεδονίας, Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας, Συνεταιριστική Τράπεζα Πελοποννήσου, Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων, Probank (<http://www.antonistikotita.gr/tepix-egg/>).

Πιο αναλυτικά μπορούμε να αναφέρουμε ότι ενεργοποιείται το Ταμείο Αγροτικής Επιχειρηματικότητας με την υπογραφή μεταξύ του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων και της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΕΤΕΑΝ» -Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης, η απόφαση-συμφωνία, βάσει της οποίας ενεργοποιείται το Ταμείο Αγροτικής Επιχειρηματικότητας. Σκοπός του Ταμείου, η χρηματοδότηση επενδύσεων στο γεωργικό τομέα. Σκοπός του ΕΤΕΑΝ δεδομένης της οικονομικής κρίσης, που οι επενδύσεις στον γεωργικό τομέα έχουν σημειώσει κατακόρυφη πτώση, είναι η στήριξη

όλων αυτών που εμπλέκονται σε γεωργικές δραστηριότητες και επιθυμούν να ανακάμψουν επενδύοντας σε αυτές.

Εκτιμάται ότι η ενεργοποίηση του εν λόγω Ταμείου και η συνεπένδυση διαθέσιμων χρηματοοικονομικών και χρηματοπιστωτικών οργανισμών για την δημιουργία Μέσου Χρηματοοικονομικής Τεχνικής, δηλαδή Ταμείου Δανειοδοτήσεων, θα συμβάλλει με τη χορήγηση δανείων με ευνοϊκούς όρους, στην ενίσχυση της επιχειρηματικότητας, της ρευστότητας, στην οικονομική ανάπτυξη σε περιφερειακό επίπεδο, στην ανάπτυξη του αγροδιατροφικού τομέα, στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας, στον εκσυγχρονισμό των γεωργικών εκμεταλλεύσεων, στην αύξηση της προστιθέμενης αξίας των γεωργικών προϊόντων και τη διαφοροποίηση προς μη γεωργικές δραστηριότητες.

Επιπλέον, θα υποβοηθήσει στη βελτίωση και οργάνωση του αγρο-τουριστικού προϊόντος, την ενίσχυση της απασχόλησης, την αύξηση της επισκεψιμότητας των περιοχών παρέμβασης, τη συμβολή στην επιμήκυνση της τουριστικής περιόδου καθώς και την προβολή - προώθηση των συγκριτικών πλεονεκτημάτων των περιοχών αυτών.

Το Ταμείο "προικοδοτείται" με ένα ποσό της τάξης των εκατόν δεκαέξι εκατομμυρίων ευρώ (116.000.000 €) από το Ελληνικό Δημόσιο. Συγκεκριμένα, το Ελληνικό Δημόσιο καταβάλλει στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ το σύνολο του κεφαλαίου των 116.000.000 € που θα διατεθεί από το Πρόγραμμα Αγροτικής Ανάπτυξης 2007-2013 στο «Ταμείο Αγροτικής Επιχειρηματικότητας», με σκοπό τη βελτίωση της πρόσβασης των δικαιούχων στη χρηματοδότηση, την ενίσχυση της επιχειρηματικότητας, των επενδύσεων και την επιτάχυνση της υλοποίησης των επενδύσεων που θα ενταχθούν για συγχρηματοδότηση στο Πρόγραμμα Αγροτικής Ανάπτυξης 2007-2013 (<http://www.heliachamber.gr/ilia/articles/article.jsp?context=103&categoryid=3143&articleid=6585>).

Επίσης, στο πλαίσιο του επιχειρησιακού προγραμματισμού για το 2013 και μετά την πρόσφατη συνεδρίαση της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου Επιχειρηματικότητας, η ΕΤΕΑΝ ανακοινώνει την μορφή και τα επιμέρους χαρακτηριστικά των Ταμείων που εντάσσονται στο ΤΕΠΙΧ. Συγκεκριμένα:

1. Δημιουργήθηκε το Ταμείο Δανειοδοτήσεων Επιχειρηματικής Ανάπτυξης για την επιχειρηματική επανεκκίνηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων με την αξιοποίηση-ανακατανομή αδιάθετων κοινοτικών κονδυλίων που ήταν «παρκαρισμένα» στο Ταμείο Επιχειρηματικότητας (170 εκατ. Ευρώ) και το Ταμείο Εγγυοδοσίας του ΤΕΠΙΧ (50 εκατ. Ευρώ). Προηγουμένως εγκρίθηκε η Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου, προκειμένου να επιτραπεί η χρηματοδότηση κεφαλαίων κίνησης, ενώ οριστικοποιήθηκε και το κανονιστικό μέρος της λειτουργίας του νέου Ταμείου.

Επιπλέον, μειώθηκε η σχέση συνεπένδυσης έτσι ώστε για κάθε 1 Ευρώ που θα συνεισφέρει ατόκως η ΕΤΕΑΝ στο Ταμείο, οι δανειοδότες τράπεζες θα συνεισφέρουν άλλο 1 Ευρώ (συντελεστής μόχλευσης 1:1). Κατά συνέπεια:

-Η συνολική ρευστότητα που θα διοχετευτεί στην αγορά υπό μορφή δανείων κεφαλαίου κινήσεως 4ετούς διάρκειας ανέρχεται σε Ευρώ 450 εκατ. (Ευρώ 225 εκατ. από το Ταμείο και Ευρώ 225 εκατ. από τις τράπεζες)

-Το ύψος των δανείων θα φθάνει μέχρι το 50% του κύκλου εργασιών του προηγούμενου ή το 50% των παραγγελιών του τρέχοντος έτους και το επιτόκιο τους, λόγω της σχέσης συνεπένδυσης (1:1) και λαμβανομένων υπόψη των σημερινών συνθηκών στην αγορά, εκτιμάται ότι δεν θα υπερβαίνει το 4,5 %, (προ λοιπών επιβαρύνσεων).

Οι ανωτέρω όροι έχουν συμφωνηθεί μεταξύ ΕΤΕΑΝ και τραπεζών και είναι ήδη ενσωματωμένοι στο κανονιστικό πλαίσιο του Ταμείου, με προφανές όφελος για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι οποίες εξασφαλίζουν με τον τρόπο αυτό ευνοϊκούς και διαφανείς όρους χρηματοδότησης, που αποτελούν απαραίτητες συνθήκες για την επιχειρηματική συνέχεια και ανάπτυξή τους.

2. Ενεργοποιείται το Ταμείο Εγγυοδοσίας στο πλαίσιο του ΤΕΠΙΧ, το οποίο αποσκοπεί στην ενίσχυση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων μέσω της παροχής εγγυήσεως για επενδύσεις και κεφάλαια κινήσεως (συμπεριλαμβανομένων των προκαταβολών για λήψη επιχορηγήσεων). Τα διαθέσιμα του Ταμείου από πόρους της ΕΤΕΑΝ ανέρχονται σε Ευρώ 100 εκατ. Τα συνολικά δανειακά κεφάλαια που θα αποτελέσουν αντικείμενο εγγυήσεως από το Ταμείο εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε Ευρώ 350 εκατ. περίπου. Οι συμβάσεις με τις συμμετέχουσες τράπεζες είναι ήδη υπογεγραμμένες, ενώ είναι σε διαβούλευση η δυνατότητα περαιτέρω μεταφοράς Ευρώ 50 εκατ. στο Ταμείο Δανειοδοτήσεων Επιχειρηματικής Ανάπτυξης.

3. Συνεχίζεται με νέους όρους η λειτουργία των πέντε Ταμείων Δανειοδοτήσεων του ΤΕΠΙΧ για τη χρηματοδότηση επενδύσεων συνολικού ύψους Ευρώ 315 εκατ.

(εκ των οποίων Ευρώ 130 εκατ. από κοινοτικούς πόρους και Ευρώ 185 εκατ. από τις τράπεζες). Πρόκειται για τις πέντε συγκεκριμένες Δράσεις που είχαν προκηρυχθεί κατά τη σύσταση του Ταμείου και αφορούν στη γενική και νεανική επιχειρηματικότητα, την εξωστρέφεια, την καινοτομία, και τον τουρισμό-πράσινη οικονομία.

Σημειώνεται ότι και αυτά τα κεφάλαια μπορούν πλέον με βάση την σχετική Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου, να κατευθυνθούν και στη χρηματοδότηση δαπανών κεφαλαίων κινήσεως.

Από τα κεφάλαια του νέου Ταμείου μπορούν επίσης να επωφεληθούν και επενδυτές με επενδυτικά σχέδια που έχουν υπαχθεί στον προηγούμενο Αναπτυξιακό Νόμο (Ν3299/2004) για το μέρος του προϋπολογισμού που δεν έχει υλοποιηθεί.

Επίσης, λόγω της δυνατότητας μεταβολής στην σχέση συνεπένδυσης των κεφαλαίων μεταξύ ΕΤΕΑΝ και Τραπεζών (1:1 από 1:2), το σταθερό επιτόκιο των επενδυτικών δανείων που χορηγούνται για τις συγκεκριμένες δράσεις δεν υπερβαίνει το 4%, συμπεριλαμβανομένων των επιβαρύνσεων.

Οι εκτιμήσεις των τραπεζών που έχουν αναλάβει κατ' αποκλειστικότητα τις πέντε δράσεις του Ταμείου είναι θετικές για την απορρόφηση των κεφαλαίων σε σύντομο χρονικό διάστημα.

4. Οι λοιπές δραστηριότητες του ΕΤΕΑΝ, περιλαμβάνουν:

α. Το πρόγραμμα Εγγυοδοσίας για την έκδοση εγγυητικών επιστολών ύψους Ευρώ 90 εκατ. ευρώ που έχει ενεργοποιηθεί από τον περασμένο Νοέμβριο. Μέσω του προγράμματος

προϋπολογισμού Ευρώ 45 εκατ. από τα ίδια κεφάλαιά της, η ΕΤΕΑΝ εγγυάται για 2 χρόνια με σταθερό ετήσιο κόστος ανά μικρομεσαία επιχείρηση το 50% των εγγυητικών επιστολών που θα εκδώσει η συνεργαζόμενη τράπεζα υπέρ των προμηθευτών της επιχείρησης για την παροχή αγαθών και υπηρεσιών προς αυτή.

Το ανώτατο ύψος των εγγυητικών επιστολών που καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΤΕΑΝ ανά πάσα χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια των 2 ετών συμφωνείται μεταξύ τράπεζας και επιχείρησης ανάλογα με τις εκτιμώμενες ανάγκες σε πρώτες ύλες και εμπορεύματα και δεν υπερβαίνει τα Ευρώ 150.000 ανά επιχείρηση. Σημειώνεται ότι η εγγύηση καλύπτει όλων των κατηγοριών τις εγγυητικές επιστολές ορισμένου χρόνου, ακόμη και προκαταβολών έναντι ενισχύσεων από φορείς άλλων κοινοτικών ή εθνικών προγραμμάτων.

Το πρόγραμμα είναι ένα χαμηλού κόστους εργαλείο για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, δεδομένου ότι για ένα χρονικό διάστημα 2 ετών μπορεί να υποκαθιστά την απαιτούμενη ρευστότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της επιχείρησης προς τους προμηθευτές της. Σημειώνεται ότι όσο συχνότερη είναι η ανακύκλωση των τραπεζικών εγγυητικών επιστολών που καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΤΕΑΝ, τόσο οικονομικότερη γίνεται η χρήση του εργαλείου για την μικρομεσαία επιχείρηση.

Το πρόγραμμα έχει ιδιαίτερη αποδοχή (11 συνεργαζόμενες τράπεζες) και αυξανόμενη απήχηση, λόγω της εξοικονόμησης πολύτιμης ρευστότητας που άλλως δεσμεύεται στην χρηματοδότηση των προμηθευτών.

Υπογράμμισε ότι έχει δοθεί δυνατότητα επιμήκυνσης μέχρι τον Μάιο του 2014 της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων που χορηγήθηκαν με την εγγύηση του προκατόχου της ΕΤΕΑΝ, ΤΕΜΠΜΕ και τα οποία παρουσιάζουν σήμερα καθυστέρηση στην εξυπηρέτησή τους. Η παράταση της λήξεως των υποχρεώσεων πραγματοποιείται με αίτημα που υποβάλλεται από την επιχείρηση προς την Τράπεζα που τηρούνται οι οφειλές και εφόσον συμφωνηθούν οι ειδικότεροι όροι μεταξύ του αιτούντος και Τραπεζίης κοινοποιείται στην ΕΤΕΑΝ προκειμένου να γίνει και η ανάλογη επιμήκυνση στη διάρκεια ισχύος της εγγυήσεως της.

Τέλος σημείωσε το ΕΤΕΑΝ στο τέλος του 2012 ξεχρέωσε όλες τις οικονομικές του υποχρεώσεις προς τις τράπεζες που ανέρχονταν στο ποσό των 270 εκατ. ευρώ ενώ απαντώντας σε ερώτηση δημοσιογράφου για τα δάνεια που δεν εξοφλούνται, σχολίασε ότι οι υπολογισμοί του ταμείου σχετικά με το ενδεχόμενο κατάπτωσης εγγυήσεων προς τις τράπεζες από ασυνεπείς επιχειρήσεις δεν δείχνουν το ΕΤΕΑΝ να πληρώνει πάνω από το 15% των οφειλόμενων ποσών και το ποσοστό αυτό θεωρείται ικανοποιητικό (<http://www.anko-eunet.gr/articles/el/News/readabout/etean-xamilotoka-daneia-gia-ependuseis-kefalaia-kinesis-se-mikromesaies-epixeiriseis>).

3.6 Τελευταίες εξελίξεις στο ΕΤΕΑΝ

Σύμφωνα με το οικονομικό επιτελείο θα αποδεσμευτούν κονδύλια ύψους 170 εκατ. ευρώ από το ΕΣΠΑ που ήταν δεσμευμένα στο Ταμείο Επιχειρηματικότητας του ΕΤΕΑΝ, σε προγράμματα με χαμηλή ή μηδενική απορροφητικότητα. Επίσης, καταργείται πάνω από το 60% των απαιτούμενων υπογραφών για τη διαχείριση των πιστώσεων του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων. Παράλληλα, με πράξη νομοθετικού περιεχομένου γίνεται δυνατή η

αλλαγή του συντελεστή μόχλευσης ούτως ώστε να αυξηθεί η επιδότηση επιτοκίου και να διευκολυνθεί η απορρόφηση των κονδυλίων. Ο συντελεστής θα είναι 1:1 πράγμα που σημαίνει ότι στα 170 εκατ. ευρώ του ΕΣΠΑ οι τράπεζες θα εισφέρουν άλλα 170 εκ. δηλαδή τα δάνεια για κεφάλαια κίνησης προς τις επιχειρήσεις μέσω του νέου προγράμματος θα φθάσουν στα 340 εκατ. ευρώ. Μάλιστα, με Κοινή Υπουργική Απόφαση που θα τεθεί άμεσα σε ισχύ, δίνεται η δυνατότητα να επεκταθεί από τις τράπεζες η αποπληρωμή των δανείων που έχουν χορηγηθεί με την εγγύηση του ΕΤΕΑΝ μέχρι το Μάιο του 2014 (<http://exelixeis.gr/oikonomia/reustotita-stis-epixeiriseis-apo-espai-kai-etean/>).

Εξάλλου, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση του ΕΟΜΜΕΧ με απορρόφησή του από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Η διαδικασία αυτή πραγματοποιήθηκε με υπογραφή συμβολαίου μεταξύ ΕΟΜΜΕΧ-ΕΤΕΑΝ και Υπουργείου Οικονομικών. Η κυβέρνηση με την σημερινή συγχώνευση «τρέχει» το πρόγραμμα καταργήσεων και συγχωνεύσεων δημόσιων οργανισμών με στόχο τη μείωση του ευρύτερου δημόσιου τομέα και τον περιορισμό των λειτουργικών εξόδων του Δημοσίου. Ο ΕΟΜΜΕΧ (Εθνικός Οργανισμός Μικρών-Μεσαίων Επιχειρήσεων και Χειροτεχνίας) που ιδρύθηκε το 1977 και είκοσι χρόνια μετά (Π.Δ. 159/1997) μετατράπηκε σε ΑΕ, είχε σκοπό την προαγωγή, προώθηση και στήριξη της ανάπτυξης των Μικρών και Μεσαίων επιχειρήσεων του δευτερογενούς και τριτογενούς τομέα της οικονομίας, συμπεριλαμβανομένης της χειροτεχνίας και της καλλιτεχνικής βιοτεχνίας. Βέβαια, τα τελευταία χρόνια, παρά τη μεγάλη ακίνητη περιουσία του και την αμειβόμενη εκτέλεση κοινοτικών προγραμμάτων, ο οργανισμός αδυνατούσε να καλύψει τα έξοδά του και εξαρτούσε την οικονομική βιωσιμότητά του από την κρατική επιχορήγηση που αντλούσε από τον τακτικό προϋπολογισμό και από το πρόγραμμα δημοσίων επενδύσεων. Έτσι, το 2011, σε συνδυασμό με τα συμπεράσματα μελέτης για την αναδιάρθρωση του ΕΟΜΜΕΧ και κατ'εξουσιοδότηση του άρθρου 66 του Ν. 4002/2011, εκδόθηκε υπουργική απόφαση, με την οποία η ΕΟΜΜΕΧ ΑΕ συγχωνεύεται με απορρόφηση από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ, με χρόνο ολοκλήρωσης έξι μηνών, ο οποίος παρατάθηκε για άλλους έξι μήνες. Με το άρθρο 17 του Ν. 4038/2012, θεσπίστηκαν και οι επιμέρους ρυθμίσεις της συγχώνευσης, που αφορούσαν κυρίως το υφιστάμενο προσωπικό του ΕΟΜΜΕΧ, τη συνέχιση των δράσεων και αρμοδιοτήτων του, καθώς και την τύχη της κινητής και ακίνητης περιουσίας του. Σύμφωνα με τον παραπάνω Νόμο, μέρος του προσωπικού μεταφέρθηκε κατόπιν αξιολόγησης από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ στην τελευταία, προκειμένου να καλύψει τις δικές της ανάγκες, ενώ όσοι κρίθηκαν πλεονάζον προσωπικό, μεταφέρονται με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων σε άλλους εποπτευόμενους φορείς του Υπουργείου, όπως τα Επιμελητήρια. Οι δράσεις και οι αρμοδιότητες του ΕΟΜΜΕΧ, μεταφέρθηκαν και ασκούνται πλέον από τη Γενική Γραμματεία Βιομηχανίας η οποία συνεχίζει κανονικά όλα τα προγράμματα ΕΣΠΑ, τη διαχείριση των οποίων είχε αναλάβει ο Οργανισμός (πχ. Ενίσχυση Επιχειρηματικότητας Νέων και Γυναικών). Μάλιστα, σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο, η περιουσία της εταιρίας ΕΟΜΜΕΧ ΑΕ περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο, εκπροσωπούμενο από τον Υπουργό Οικονομικών, το οποίο καθίσταται αποκλειστικός κύριος, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητής και ακίνητης περιουσίας, καθώς και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου, όπως απαιτήσεις από τρίτους, ΚΕΚ κτλ.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα στοιχεία της μελέτης του 2011, ο Οργανισμός διέθετε ακίνητη περιουσία με αντικειμενική αξία ύψους 31.193.362,57 ευρώ και εμπορική αξία που υπερέβαινε τα 50.000.000 ευρώ, χωρίς ωστόσο να υπάρχουν τα αναμενόμενα έσοδα από την αξιοποίησή της. Επιπλέον, για τη στέγαση των κεντρικών του υπηρεσιών μισθώνονταν

ακίνητα συνολικής επιφάνειας 6.522 τ.μ. στην Αθήνα, με ετήσιο μίσθωμα 800.000 ευρώ. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, στο Υπουργείο Οικονομικών περιέρχονται και όλα τα αδιάθετα υπόλοιπα των λογαριασμών του ΕΟΜΜΕΧ από παλιά κλεισμένα ή ανενεργά, εθνικά ή κοινοτικά προγράμματα (της τάξεως των 3,3 εκατ. ευρώ) (<http://exelixeis.gr/oikonomia/gegonos-i-sugxoneusi-tou-eommex-apo-tin-etean/>).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 - ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΡΑΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥΣ

Το συγκεκριμένο κεφάλαιο πραγματεύεται την ανάλυση των αποτελεσμάτων από την ερεύνα που προηγήθηκε καθώς και τη σπουδαιότητα του ταμείου εγγυοδοσίας με στατιστικά στοιχεία για δάνεια που έλαβαν οι επιχειρήσεις με τη βοήθεια του ταμείου. Παράλληλα γίνεται μια σύνδεση της βιβλιογραφίας που προηγήθηκε με την εφαρμογή του στην πράξη. Κρίνουμε σκόπιμο να αναφέρουμε τη δυσκολία που αντιμετωπίσαμε στην εύρεση πολλών στατιστικών στοιχείων, μιας και η ιστοσελίδα του ΕΤΕΑΝ που περιλαμβάνει τα στατιστικά στοιχεία είναι ακόμα υπό κατασκευή (<http://www.tempme.gr/PublicPages/Statistics.aspx>). Παρόλα αυτά, συγκεντρώθηκαν όσα περισσότερα στατιστικά στοιχεία ήταν εφικτά και διαθέσιμα.

4.1 Έναρξη του προγράμματος έως και 2006

Σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο 2006-2008 της εταιρίας (που εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2005 από το ΔΣ) και τον εγκριθέντα από τον Υπουργό Ανάπτυξης προϋπολογισμό 2006 προβλεπότανε εντός του 2006 να δοθούν εγγυήσεις συνολικού ύψους €75 εκατ. Στο εξεταζόμενο έτος υποβλήθηκαν 1623 αιτήσεις (135 αιτήσεις κατά μέσο όρο μηνιαίως) και οι συνολικές εγκεκριμένες εγγυήσεις (912 τον αριθμό) έφθασαν τα €43,5 εκατ. με το μέσο όρο εγγυήσεων να ανέρχεται σε €47.697 (έναντι €22.480 το 2005). Παρατηρείται επομένως ότι το 2006 επιτεύχθηκε το 60% του ετήσιου στόχου.

Η υστέρηση αυτή έναντι του προγραμματισμένου στόχου οφείλεται κυρίως στην αναμονή, εκ μέρους των επιχειρήσεων και των Τραπεζών, της έναρξης της Δράσης 2.10.2 (Επιδότηση Κόστους Δανεισμού), που είχε ανακοινωθεί προς το τέλος του 2005. Πράγματι, τόσο οι Τράπεζες όσο και οι επιχειρήσεις είχαν "αναστείλει" την έντονη αποστολή αιτημάτων έως το Σεπτέμβριο του 2006, αναμένοντας να επωφεληθούν από τη Δράση 2.10.2. Έτσι στο τελευταίο τρίμηνο του '06 λόγω της έναρξης της Δράσης 2.10.2 οι αιτήσεις κατά μέσο όρο μηνιαίως έφθασαν τις 274 έναντι αντίστοιχου μέσου όρου 89 αιτήσεων τη περίοδο Ιανουαρίου – Σεπτεμβρίου '06.

Η διαχρονική πορεία των αιτήσεων και εγκρίσεων έως την 31.12.06 παρουσιάζει την ακόλουθη εικόνα:

Πορεία Αιτήσεων και Εγκρίσεων

	31.12.06	31.12.05	31.12.04	30.06.04
Αιτήσεις	4189	2566	460	8
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (αρχικές)	2713	1801	253	2
Αξία Εγκερ. Εγγυήσεων (σε εκατ. €)	83,9	40,4	5,6	0,02

Οι τράπεζες που έχουν υπογράψει σύμβαση με το ΤΕΜΠΜΕ είναι οι παρακάτω:

- ΕΘΝΙΚΗ (30.12.2003)
- ΓΕΝΙΚΗ (31.12.2003)
- ΟΜΕΓΑ BANK (31.12.2003)
- ΕΛΛΗΝΙΚΗ (09.01.2004)
- PROBANK (09.01.2004)
- ΕΜΠΟΡΙΚΗ (13.01.2004)
- ΑΓΡΟΤΙΚΗ (13.01.2004)
- EFG-EUROBANK ΕΡΓ. (14.01.2004)
- ΠΕΙΡΑΙΩΣ (20.01.2004)

- FBB (20.01.2004)
- NOVA BANK (22.01.2004)
- ΛΑΪΚΗ (23.01.2004)
- ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠ. (04.02.2004)
- ΚΥΠΡΟΥ (06.02.2004)
- ASPIS BANK (29.04.2004)
- ΑΤΤΙΚΗΣ (04.11.2004)
- ALPHA (12.11.2004)
- CITI BANK (29.03.2005)
- MARFIN BANK (12.09.2005)

Συνολικό δίκτυο 3.080 υποκαταστήματα.

ΚΑΙ 16 ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ, ΗΤΟΙ :

- ΔΡΑΜΑΣ (05.10.2004)
- ΛΕΣΒΟΥ – ΛΗΜΝΟΥ (11.10.2004)
- ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ (14.10.2004)
- ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ (20.10.2004)
- ΑΧΑΪΚΗ (01.11.2004)
- ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ (01.11.2004)
- ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ (01.11.2004)
- ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ (01.11.2004)
- ΕΥΒΟΙΑΣ (01.11.2004)
- ΛΑΜΙΑΣ (01.11.2004)
- ΣΕΡΡΩΝ (01.11.2004)
- Ν. ΠΙΕΡΙΑΣ (01.11.2004)
- ΕΒΡΟΥ (01.11.2004)
- Ν. ΚΟΖΑΝΗΣ (01.11.2004)
- Ν. ΤΡΙΚΑΛΩΝ (01.11.2004)
- ΧΑΝΙΩΝ (01.11.2004)

4.2 Αποτελέσματα δράσης του ΤΕΜΠΙΜΕ το 2006

Τη χρονιά 2006 προβλεπόταν, σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο 2006-2008 του ΤΕΜΠΙΜΕ, να δοθούν εγγυήσεις ύψους 75 εκατομμυρίων ευρώ. Υποβλήθηκαν 1623 αιτήσεις και οι συνολικές εγκεκριμένες εγγυήσεις έφτασαν τα 43,5 εκατομμύρια ευρώ με το μέσο όρο εγγυήσεων να ανέρχεται στις 47.697 ευρώ.

Λόγω της έναρξης της Δράσης 2.10.2 (Επιδότηση Κόστους Δανεισμού), στο τελευταίο τρίμηνο του 2006 οι αιτήσεις κατά μέσο όρο μηνιαίως έφτασαν τις 274 σε σχέση με τον αντίστοιχο μέσο όρο 89 αιτήσεων την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου.

Έως την 31-12-06 στο σύστημα της ΤΕΜΠΙΜΕ καταχωρήθηκαν συνολικά 4.189 αιτήσεις δανείων ύψους 249,3 εκατομμυρίων ευρώ, εκ των οποίων 1623 αιτήσεις αφορούν το έτος 2006. Η ΤΕΜΠΙΜΕ είχε δεχθεί αιτήσεις από όλες τις περιφέρειες της χώρας και από 24 Τράπεζες, 17 Εμπορικές και 7 Συνεταιριστικές. Περίπου δύο στις δέκα αιτήσεις αφορούν νεοσύστατες ή νέες επιχειρήσεις και πέντε στις δέκα αιτήσεις αφορούν μικροδάνεια. Επίσης, μετά το Σεπτέμβριο του 2006, δηλαδή μετά την υπογραφή της σύμβασης συνεργασίας και με εννέα εταιρείες Leasing η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ δέχτηκε αιτήσεις και από πέντε εταιρείες Leasing. Από το σύνολο των αιτημάτων έως την 31.12.06, δηλαδή 4.189 αιτήματα, έλαβαν θετική απάντηση 2713 αιτήματα. Εντός του έτους 2006 εξετάστηκαν 1448 αιτήματα και έλαβαν θετική απάντηση 912 αιτήματα.

Από τα στοιχεία των εγκεκριμένων εγγυήσεων, και μετά τις υπαναχωρήσεις, διαπιστώνεται, μεταξύ άλλων, ότι:

- Ένα μεγάλο ποσοστό (69% του συνόλου) των εγκεκριμένων εγγυήσεων (όπως και των αιτήσεων) σε αριθμό αποτελούν εγγυήσεις χαμηλού ύψους (έως 25.000 ευρώ), με αποτέλεσμα να επιτυγχάνεται μεν μια ορθολογικότερη διασπορά του κινδύνου σε αξία, όπως φαίνεται στη συνέχεια, αλλά παράλληλα να συγκεντρώνεται σε χαμηλά επίπεδα η συνολική αξία των εγκεκριμένων εγγυήσεων.
- Οι εγγυήσεις δόθηκαν κυρίως σε πολύ μικρές επιχειρήσεις με κριτήρια τον αριθμό των απασχολούμενων και τον ετήσιο κύκλο εργασιών. Διαπιστώνεται από τον αριθμό των εγκεκριμένων εγγυήσεων ότι το 73,6% κατευθύνεται σε επιχειρήσεις που απασχολούν έως 4 άτομα και το 15,8% αυτών σε επιχειρήσεις που απασχολούν από 5 έως 9 άτομα. Επίσης, το 76,4% των εγκεκριμένων εγγυήσεων αφορούν επιχειρήσεις με χαμηλό ετήσιο κύκλο εργασιών (έως 500.000 ευρώ).

Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (έως 31.12.2006)

Κατηγορία κινδύνων (σε €)	Αριθμός (% του συνόλου)	Αξία (% του συνόλου)
Έως 25.000	68,7	29,4
25.001-49.999	15,0	16,4
50.000-99.999	9,2	20,0
≥100.000	7,1	34,2
Σύνολο	100,0	100,0

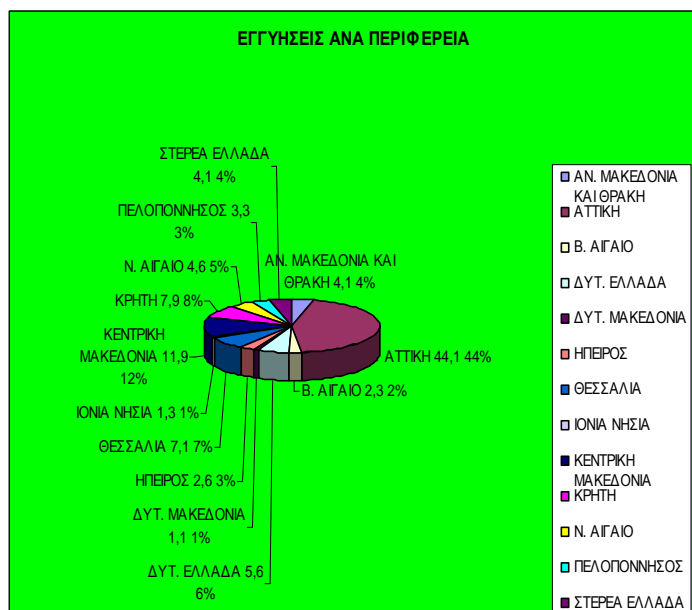
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (έως 31.12.2006, σε αριθμό)

Κύκλος Εργασιών (χιλ. €)	Σε % του συνόλου	Απασχολούμενοι (άτομα)	Σε % του συνόλου
Έως 100	32,7	Έως 4	73,6
101-250	28,0	5-9	15,8
251-500	15,7	10-20	8,4
501-1000	12,9	21-30	1,3
>1000	10,7	31-49	0,9
Σύνολο	100,0		100,0

Το μεγαλύτερο ποσοστό εγκεκριμένων εγγυήσεων τόσο σε αξία όσο και σε αριθμό διασπάται σε ένα μεγάλο αριθμό περιφερειών, εκτός της περιφέρειας Αττικής, με αποτέλεσμα η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ να αποτελεί ένα πραγματικό περιφερειακό αναπτυξιακό εργαλείο της χώρας για τις μικρές επιχειρήσεις.

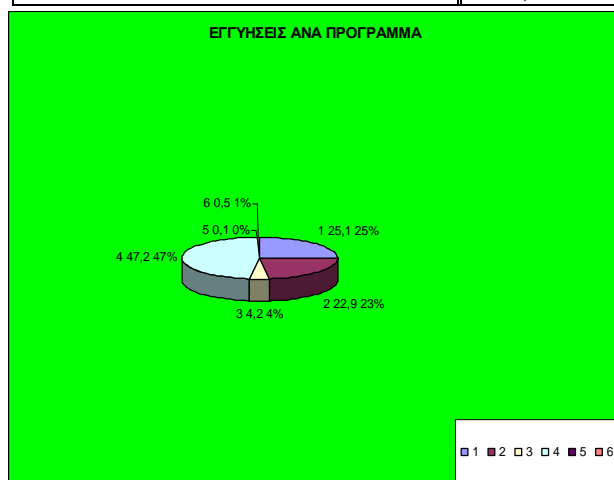
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις ανά περιφέρεια (έως 31.12.06)

Περιφέρεια	Αριθμός εγγυήσεων (% του συνόλου)	Αξία εγγυήσεων (% του συνόλου)
ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ & ΘΡΑΚΗΣ	4,1	4,1
ΑΤΤΙΚΗΣ	44,1	47,9
ΒΟΡΕΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	2,3	1,4
ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	5,6	4,1
ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	1,1	1,1
ΗΠΕΙΡΟΥ	2,6	2,5
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	7,1	6,2
ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ	1,3	1,8
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	11,9	13,5
ΚΡΗΤΗΣ	7,9	7,9
ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	4,6	3,9
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ	3,3	2,7
ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	4,1	2,9
Σύνολο	100,0	100,0



Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά πρόγραμμα (έως 31.12.06)

Πρόγραμμα	Σε αριθμό (% συνόλου)	Σε αξία (% συνόλου)
1	25,1	33,4
2	22,9	37,9
3	4,2	10,6
4	47,2	16,7
5	0,1	0,3
6	0,5	1,1
Σύνολο	100,0	100,0

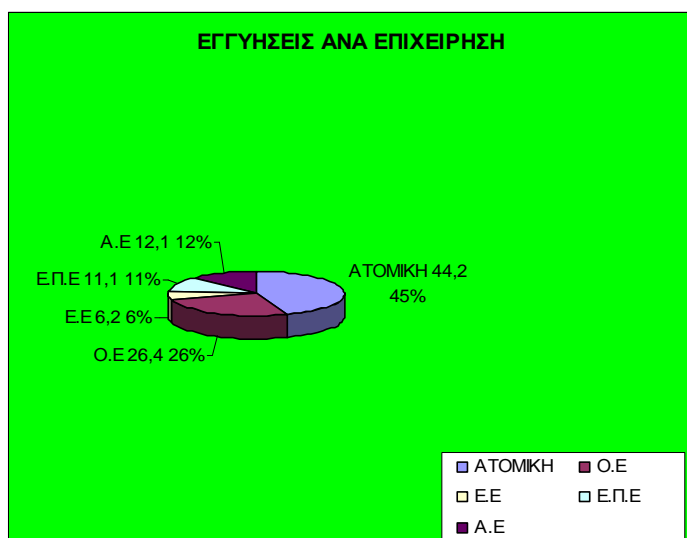


Από το σύνολο εγκεκριμένων εγγυήσεων σε αξία έως την 31.12.06 ένα σημαντικό ποσοστό δύναται να καλυφθεί από την αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων.

Οι ατομικές επιχειρήσεις κατέχουν το μεγαλύτερο μερίδιο των εγκεκριμένων εγγυήσεων με τις Ομόρρυθμες Εταιρείες να καταλαμβάνουν την δεύτερη θέση και τις Ανώνυμες Εταιρείες την τρίτη θέση.

Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά νομική μορφή επιχείρησης (έως 31.12.06)

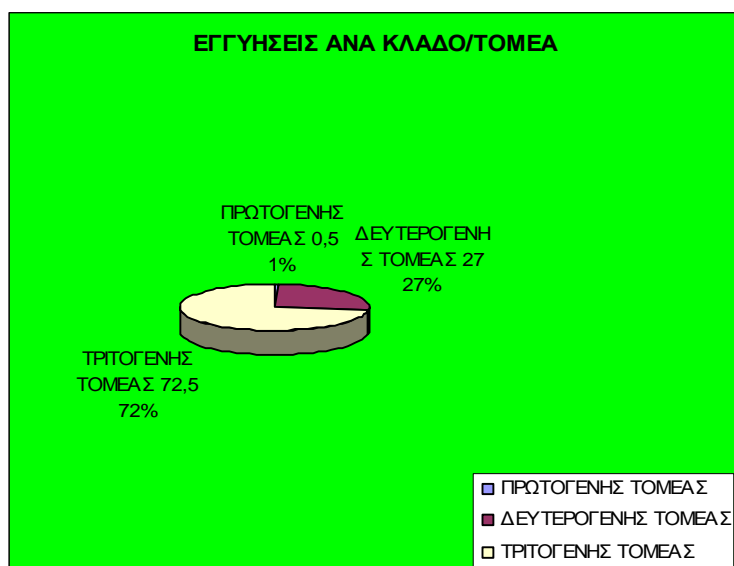
Νομική Μορφή Επιχείρησης	Σε αξία (% συνόλου)
ΑΤΟΜΙΚΗ	44,2
Ο.Ε.	26,4
Ε.Ε	6,2
Ε.Π.Ε.	11,1
Α.Ε.	12,1
Σύνολο	100,0



Στο εμπόριο διοχετεύεται το 37,3% των εγγυήσεων, στη μεταποίηση το 22%, στον κλάδο ξενοδοχεία και εστιατόρια το 12,4% και στις κατασκευές το 5% των εγγυήσεων.

Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά κλάδο και τομέα (έως 31.12.2006)

Τομέας / Κλάδος	Σε % συνόλου αξίας
Πρωτογενής Τομέας	0,5
Δευτερογενής Τομέας	27,0
• Μεταποίηση	22,0
• Κατασκευές	5,0
Τριτογενής Τομέας	72,5
• Εμπόριο	37,3
• Ξενοδοχεία – Εστιατόρια	12,4
• Λοιπά	22,8



Οι θέσεις εργασίας, με βάση τα εγγυημένα δάνεια της ΤΕΜΠΙΜΕ έως 31.12.2006, προσέγγισαν τον αριθμό 6000, εκ των οποίων εκτιμάται ότι περίπου 2000 ήταν νέες θέσεις εργασίας. Συνεπώς η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ αποτέλεσε και ένα μέσο διατήρησης και / ή δημιουργίας θέσεων εργασίας στη χώρα μας.

Σε ότι αφορά την ηλικία και εμπειρία των επιχειρήσεων που έλαβαν την εγγύηση της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ παρατηρείται ότι το ήμισυ και πλέον των επιχειρήσεων αυτών ήταν νεοσύστατες ή νέες εταιρείες.

Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (έως 31.12.2006)

Ηλικία Επιχείρησης (έτη)	Αριθμός (σε % συνόλου)
0 - 1	45,5
1-2	7,6
2 -3	5,6
>3	41,3
Σύνολο	100,0

Αξίζει να τονιστεί και ο ρόλος που έπαιξε η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ στη δημιουργία ή ανάπτυξη επιχειρήσεων και των δύο φύλων, αφού σχεδόν μία στις πέντε εγκεκριμένες εγγυήσεις αφορούν γυναίκες επιχειρηματίες.

Εγκεκριμένες Εγγυήσεις ανά φύλο (έως 31.12.06)

Αριθμός		%
Άνδρες	2252	83
Γυναίκες	461	17
Σύνολο	2713	100

Τέλος, από την επεξεργασία των αιτήσεων προκύπτει ότι η πλειοψηφία των αιτούντων εγγύηση από τη ΤΕΜΠΙΜΕ δεν είχε προηγούμενο δανεισμό ή δεν είχε προσφύγει σε δανεισμό το προηγούμενο έτος από αυτό της αίτησης. Τούτο αποδεικνύει ότι η ΤΕΜΠΙΜΕ αποτελεί πραγματικό συνδετικό κρίκο ανάμεσα στις μικρές επιχειρήσεις και τις Τράπεζες ή

εταιρείες Leasing, διότι βοηθάει τόσο τις επιχειρήσεις να προσεγγίζουν ευκολότερα το χρηματοπιστωτικό σύστημα για χρηματοδότηση όσο και τις Τράπεζες/εταιρείες Leasing αφενός να δέχονται νέα πελατεία αφετέρου να αυξάνουν τις χορηγήσεις τους και τις δραστηριότητές τους.

Αιτήσεις (χρόνος t) από επιχειρήσεις χωρίς δανεισμό (στο χρόνο t-1)

2004	2005	2006	
α) Σύνολο αιτήσεων	461	2105	1623
β) Επιχειρήσεις χωρίς δανεισμό	233	1233	1191
(β) σε % (α)	50,5	58,6	73,3

4.3 Το έτος 2007

Τα προγράμματα εγγυοδοσίας της ΤΕΜΠΙΜΕ Α.Ε. για το έτος 2007 έχουν ως εξής:

ΤΕΜΠΙΜΕ 1: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΔΡΥΣΗ ΜΙΚΡΩΝ Ή ΤΗΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΝΕΩΝ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΤΕΜΠΙΜΕ 2: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΤΕΜΠΙΜΕ 3: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΤΕΜΠΙΜΕ 4: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΜΙΚΡΟΔΑΝΕΙΩΝ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΤΕΜΠΙΜΕ 5: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΓΙΑ ΕΞΑΓΟΡΕΣ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ, ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΕΙΣ, ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΤΕΜΠΙΜΕ 6: ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (LEASING) ΜΙΚΡΩΝ & ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Σε ό,τι αφορά την διαχρονική πορεία των αιτήσεων και εγκρίσεων έως την 31.12.07 αυτή παρουσιάζει την ακόλουθη εικόνα:

Πορεία Αιτήσεων και Παραγωγή Εγγυήσεων

	31.12.07	31.12.06
Αιτήσεις	6598	4189
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (αρχικές)	4008	2713
Αξία Εγκερ. Εγγυήσεων (σε εκατ. €)	171,9	83,9

Από την πορεία των αιτήσεων και εγκρίσεων αξίζει ιδιαίτερα να επισημανθούν τα εξής:
Έως την 31-12-07 στο σύστημα της ΤΕΜΠΜΕ καταχωρήθηκαν συνολικά 6.598 αιτήσεις δανείων ύψους €18,6 εκατ., εκ των οποίων 2409 αιτήσεις (ή 36,5% του συνόλου) αφορούν το έτος 2007. Η ΤΕΜΠΜΕ είχε δεχθεί αιτήσεις από όλες τις περιφέρειες της χώρας και από 27 Τράπεζες, ήτοι 18 Εμπορικές και 9 Συνεταιριστικές. Περίπου δύο στις δέκα αιτήσεις αφορούν νεοσύστατες ή νέες επιχειρήσεις (πρόγραμμα 1) και πέντε στις δέκα αιτήσεις αφορούν μικροδάνεια (πρόγραμμα 4). Επίσης, μετά τον Σεπτέμβριο του 2006, δηλαδή μετά την υπογραφή της σύμβασης συνεργασίας με τις εταιρείες Leasing, η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ δέχτηκε αιτήσεις και από οκτώ (8) εταιρείες Leasing.

Εγκεκριμένες Εγγυήσεις

Από το σύνολο των εξετασθέντων αιτημάτων έως την 31.12.07, δηλαδή 6.169 αιτήματα, έχουν λάβει θετική απάντηση 4.008 αιτήματα ή ποσοστό 65% των εξετασθέντων. Βέβαια αν αφαιρεθούν κάποια αιτήματα που έχουν επανυποβληθεί (δύο ή τρεις φορές) τότε το ποσοστό αυτό αυξάνεται κατά τι.

Εντός του έτους 2007 εξετάστηκαν 2.209 αιτήματα και έλαβαν θετική απάντηση 1.295 αιτήματα ή ποσοστό 63% των εξετασθέντων.

Από τα στοιχεία των εγκεκριμένων εγγυήσεων, μετά τις υπαναχωρήσεις, διαπιστώνεται, μεταξύ άλλων, ότι:

- Ένα μεγάλο ποσοστό (56% του συνόλου σε αριθμό) των εγκεκριμένων εγγυήσεων (όπως και των αιτήσεων) αποτελούν εγγυήσεις χαμηλού ύψους (έως 25.000€), με αποτέλεσμα να επιτυγχάνεται μεν μια ορθολογικότερη διασπορά του κινδύνου σε αξία, όπως φαίνεται στη συνέχεια, αλλά παράλληλα να συγκρατείται σε χαμηλά επίπεδα η συνολική αξία των εγκεκριμένων εγγυήσεων.

Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (έως 31.12.2007)

Κατηγορία κινδύνων (σε €)	Αριθμός (% του συνόλου)	Αξία (% του συνόλου)
Έως 25.000	55,6	17,9
25.001-49.999	17,7	14,2
50.000-99.999	14,6	23,2
≥100.000	12,1	44,7
Σύνολο	100,0	100,0

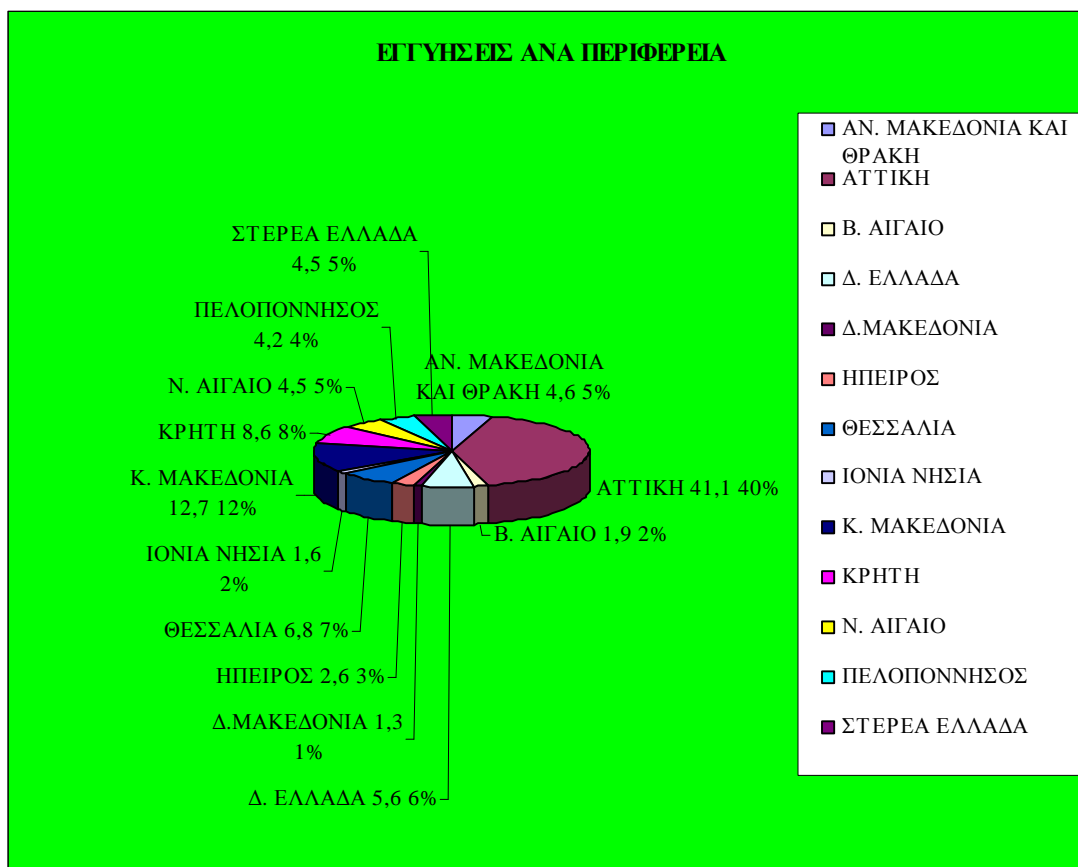
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις (έως 31.12.2007, σε αριθμό)

Κύκλος Εργασιών (χιλ. €)	Σε % του συνόλου	Απασχολούμενοι (άτομα)	Σε % του συνόλου
Έως 100	37,4	Έως 4	75,2
101-250	25,4	5-9	15,2
251-500	15,3	10-20	8,4
501-1000	12,3	21-30	0,5
>1000	9,6	31-49	0,7
Σύνολο	100,0		100,0

Το μεγαλύτερο ποσοστό εγκεκριμένων εγγυήσεων τόσο σε αξία όσο και σε αριθμό διασπάται σε ένα μεγάλο αριθμό περιφερειών, εκτός της περιφέρειας Αττικής, με αποτέλεσμα η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ να αποτελεί ένα πραγματικό περιφερειακό αναπτυξιακό εργαλείο της χώρας για τις ΜΕ και παράλληλα να κατανέμει γεωγραφικά τους κινδύνους της.

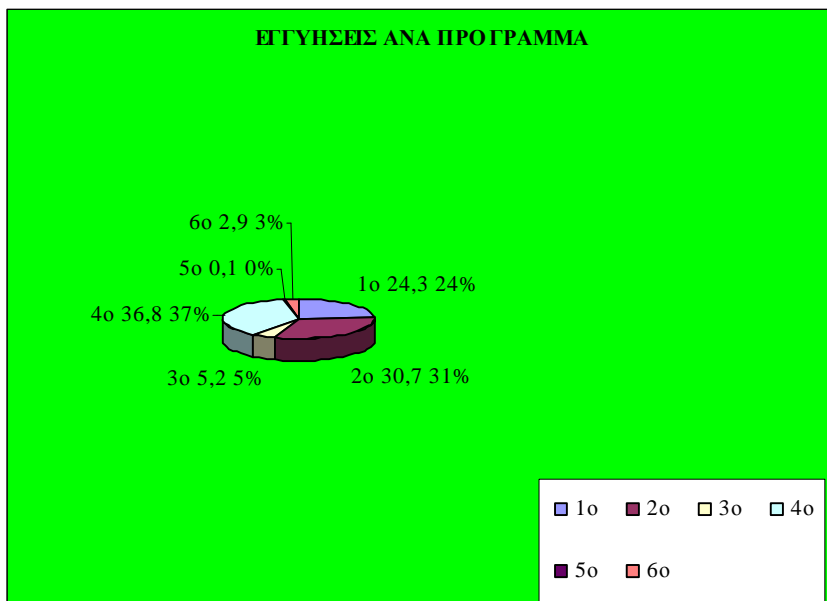
Εγκεκριμένες Εγγυήσεις ανά περιφέρεια (έως 31.12.07)

Περιφέρεια	Αριθμός εγγυήσεων (% του συνόλου)	Αξία εγγυήσεων (% του συνόλου)
ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ & ΘΡΑΚΗΣ	4,6	4,9
ΑΤΤΙΚΗΣ	41,1	43,0
ΒΟΡΕΙΟ ΑΙΓΑΙΟ	1,9	1,4
ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	5,6	4,7
ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	1,3	1,4
ΗΠΕΙΡΟΥ	2,6	2,0
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	6,8	6,1
ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ	1,6	2,0
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	12,7	14,7
ΚΡΗΤΗΣ	8,6	8,5
ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	4,5	3,6
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ	4,2	4,1
ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	4,5	3,6
Σύνολο	100,0	100,0



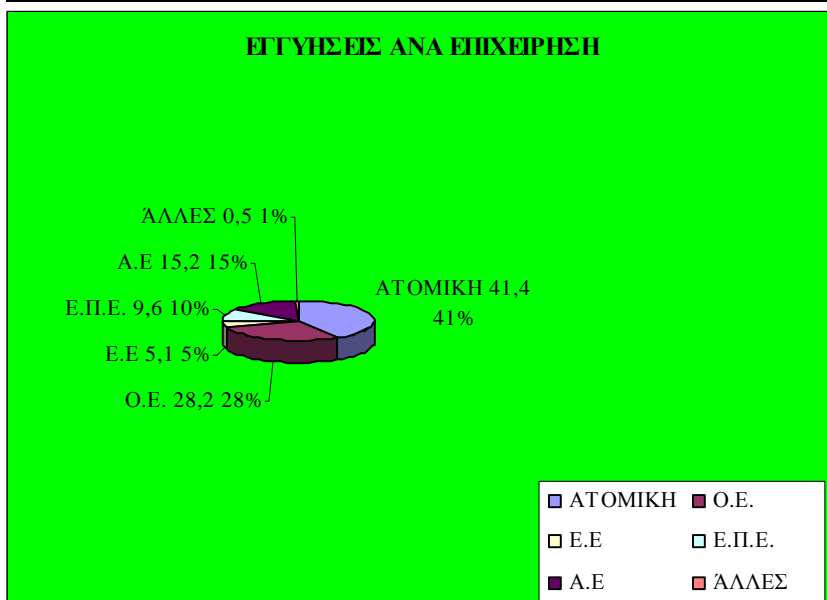
Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά πρόγραμμα (έως 31.12.07)

Πρόγραμμα	Σε αριθμό (% συνόλου)	Σε αξία (% συνόλου)
1	24,3	28,2
2	30,7	45,8
3	5,2	12,3
4	36,8	9,6
5	0,1	0,2
6	2,9	3,9
Σύνολο	100,0	100,0



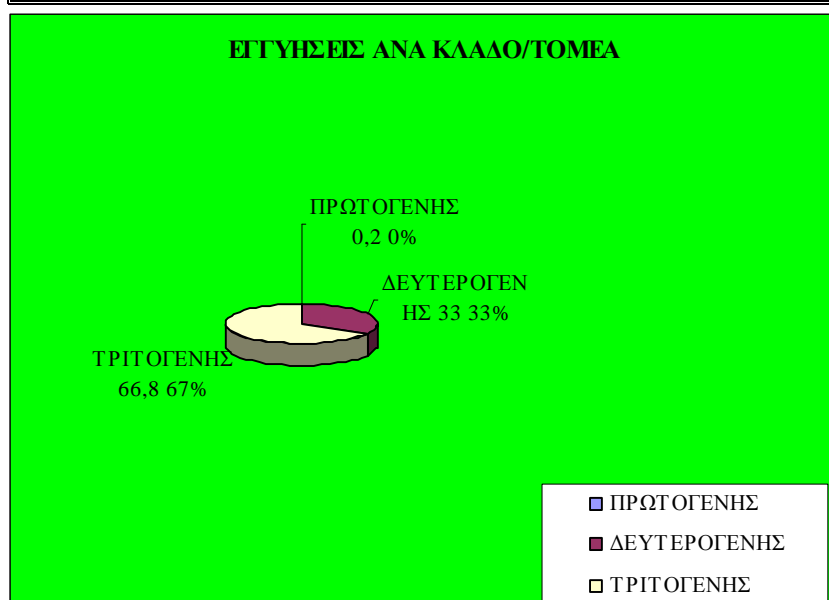
Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά νομική μορφή επιχείρησης (έως 31.12.07)

Νομική Επιχείρησης	Μορφή	Σε αξία (% συνόλου)	Σε αριθμό (% συνόλου)
ΑΤΟΜΙΚΗ		41,4	57,6
Ο.Ε.		28,2	23,6
Ε.Ε		5,1	4,4
Ε.Π.Ε.		9,6	7,1
Α.Ε.		15,2	7,1
Άλλες		0,5	0,2
Σύνολο		100,0	100,00



Εγκεκριμένες εγγυήσεις ανά κλάδο και τομέα (έως 31.12.2007)

Τομέας / Κλάδος	Σε % συνόλου αξίας
Πρωτογενής Τομέας	0,2
Δευτερογενής Τομέας	33,0
• Μεταποίηση • Κατασκευές	27,5 5,5
Τριτογενής Τομέας	66,8
• Εμπόριο • Ξενοδοχεία – Εστιατόρια • Λοιπά	31,9 12,5 22,4



4.4 Περίοδος 2008-2010

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (Α' + Β' ΦΑΣΗ, από 30/12/2008 έως 16/03/2010)							
Αξία Δανείων	Αξία Εγγυήσεων	Πλήθος	Μ. Ο. Δανείου	Αρ. Εργαζομένων	Μ.Ο. ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	ΗΜΕΡΗΣΙΟΣ Μ.Ο. ΕΓΚΡΙΣΕΩΝ (ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ)	ΗΜΕΡΗΣΙΟΣ Μ.Ο.

							ΕΓΚΡΙΣΕΩΝ (ΠΛΗΘΟΣ)
5.207.451.934,83	4.165.961.547,86	56,143	92.753,36	230,143	4,10	19.875.770,74	214

Α' ΦΑΣΗ - ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ ΑΝΑ ΝΟΜΟ

ΠΛΗΘΟΣ ΔΑΝΕΙΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΟ

	Νομός	Πλήθος Δανείων	Ποσοστό Δανείων
1	ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ	548	2,02%
2	ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ	279	1,03%
3	ΑΡΚΑΔΙΑΣ	242	0,89%
4	ΑΡΤΑΣ	143	0,53%
5	ΑΤΤΙΚΗΣ	9139	33,76%
6	ΑΧΑΪΑΣ	840	3,10%
7	ΒΟΙΩΤΙΑΣ	306	1,13%
8	ΓΡΕΒΕΝΩΝ	118	0,44%
9	ΔΡΑΜΑΣ	251	0,93%
10	ΔΩΔΕΚΑΝ	332	1,2

	ΗΣΟΥ		3%
11	ΕΒΡΟΥ	439	1,6 2%
12	ΕΥΒΟΙΑΣ	441	1,6 3%
13	ΕΥΡΥΤΑΝΙ ΑΣ	32	0,1 2%
14	ΖΑΚΥΝΘΟ Υ	125	0,4 6%
15	ΗΛΕΙΑΣ	272	1%
16	ΗΜΑΘΙΑΣ	352	1,3 0%
17	ΗΡΑΚΛΕΙ ΟΥ	1028	3,8 0%
18	ΘΕΣΠΡΩΤΙ ΑΣ	77	0,2 8%
19	ΘΕΣΣΑΛΟ ΝΙΚΗΣ	2382	8,8 0%
20	ΙΩΑΝΝΙΝ ΩΝ	511	1,8 9%
21	ΚΑΒΑΛΑΣ	467	1,7 3%
22	ΚΑΡΔΙΤΣΑ Σ	246	0,9 1%
23	ΚΑΣΤΟΡΙΑ Σ	176	0,6 5%
24	ΚΕΡΚΥΡΑ Σ	288	1,0 6%
25	ΚΕΦΑΛΛΗ ΝΙΑΣ	120	0,4 4%
26	ΚΙΛΚΙΣ	209	0,7 7%
27	ΚΟΖΑΝΗΣ	484	1,7 9%
28	ΚΟΡΙΝΘΟ Υ	316	1,1 7%
29	ΚΥΚΛΑΔΩ Ν	466	1,7 2%
30	ΛΑΚΩΝΙΑ Σ	254	0,9 4%
31	ΛΑΡΙΣΑΣ	726	2,6 8%
32	ΛΑΣΙΘΙΟΥ	288	1,0 6%
33	ΛΕΣΒΟΥ	238	0,8 8%
34	ΛΕΥΚΑΔΑ Σ	65	0,2 4%
35	ΜΑΓΝΗΣΙ	554	2,0

	ΑΣ		5%
36	ΜΕΣΣΗΝΙ ΑΣ	365	1,3 5%
37	ΞΑΝΘΗΣ	196	0,7 2%
38	ΠΕΛΛΗΣ	407	1,5 0%
39	ΠΙΠΕΡΙΑΣ	249	0,9 2%
40	ΠΡΕΒΕΖΑ Σ	210	0,7 8%
41	ΡΕΘΥΜΝΟ Υ	312	1,1 5%
42	ΡΟΔΟΠΗΣ	246	0,9 1%
43	ΣΑΜΟΥ	160	0,5 9%
44	ΣΕΡΡΩΝ	412	1,5 2%
45	ΤΡΙΚΑΛΩ Ν	245	0,9 1%
46	ΦΘΙΩΤΙΔΑ Σ	403	1,4 9%
47	ΦΛΩΡΙΝΑ Σ	128	0,4 7%
48	ΦΩΚΙΔΑΣ	114	0,4 2%
49	ΧΑΛΚΙΔΙΚ ΗΣ	274	1,0 1%
50	ΧΑΝΙΩΝ	455	1,6 8%
51	ΧΙΟΥ	139	0,5 1%

ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΟ

	Νομός	Αξία Δανείων	Πο σοσ τό Δαν είω ν	Μέσ η Αξί α Δαν είων
1	ΑΙΤΩΛΟΑΚ ΑΡΝΑΝΙΑΣ	53.171.3 87,00	1,6 4%	97.0 28,0 8 €
2	ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ	29.218.2	0,9	104.

		18,00	0%	724,80 €
3	ΑΡΚΑΔΙΑΣ	22.139.661,00	0,68%	91.486,20 €
4	ΑΡΤΑΣ	15.189.200,00	0,47%	106.218,18 €
5	ΑΤΤΙΚΗΣ	1.293.840.863,50	40%	141.573,57 €
6	ΑΧΑΪΑΣ	102.724.085,58	3,18%	122.290,58 €
7	ΒΟΙΩΤΙΑΣ	38.347.145,00	1,19%	125.317,47 €
8	ΓΡΕΒΕΝΩΝ	8.661.170,00	0,27%	73.399,75 €
9	ΔΡΑΜΑΣ	20.967.066,00	0,65%	83.534,13 €
10	ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	38.690.300,00	1,20%	116.537,05 €
11	ΕΒΡΟΥ	44.853.629,00	1,39%	102.172,28 €
12	ΕΥΒΟΙΑΣ	44.893.634,00	1,39%	101.799,62 €
13	ΕΥΡΥΤΑΝΙΑΣ	2.121.700,00	0,07%	66.303,13 €
14	ΖΑΚΥΝΘΟΥ	13.234.412,00	0,41%	105.875,30 €
15	ΗΛΕΙΑΣ	28.150.806,00	0,87%	103.495,61 €
16	ΗΜΑΘΙΑΣ	39.325.183,00	1,22%	111.719,27 €
17	ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	98.163.625,00	3,03%	95.489,91 €
18	ΘΕΣΣΠΡΩΤΙΑΣ	8.735.790,00	0,27%	113.451,82 €

19	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	347.593.871,00	10,74 %	145.925,22 €
20	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	56.855.260,00	1,76 %	111.262,74 €
21	ΚΑΒΑΛΑΣ	46.492.731,00	1,44 %	99.556,17 €
22	ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	23.141.093,00	0,72 %	94.069,48 €
23	ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ	15.820.220,00	0,49 %	89.887,61 €
24	ΚΕΡΚΥΡΑΣ	28.745.240,00	0,89 %	99.809,86 €
25	ΚΕΦΑΛΛΗΝΙΑΣ	10.748.090,40	0,33 %	89.567,42 €
26	ΚΙΑΚΙΣ	21.879.760,00	0,68 %	104.687,85 €
27	ΚΟΖΑΝΗΣ	49.636.605,00	1,53 %	102.554,97 €
28	ΚΟΡΙΝΘΟΥ	36.537.145,00	1,13 %	115.623,88 €
29	ΚΥΚΛΑΔΩΝ	42.250.020,00	1,31 %	90.665,28 €
30	ΛΑΚΩΝΙΑΣ	24.777.178,00	0,77 %	97.547,94 €
31	ΛΑΡΙΣΑΣ	91.879.115,00	2,84 %	126.555,25 €
32	ΛΑΣΙΘΙΟΥ	22.890.056,00	0,71 %	79.479,36 €
33	ΛΕΣΒΟΥ	21.852.416,00	0,68 %	91.816,87 €
34	ΛΕΥΚΑΔΑΣ	5.629.200,00	0,17 %	86.603,08 €
35	ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ	59.672.943,00	1,84 %	107.712,

				89 €
36	ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ	34.267.4 86,00	1,0 6%	93.8 83,5 2 €
37	ΞΑΝΘΗΣ	21.119.7 25,00	0,6 5%	107. 753, 70 €
38	ΠΕΛΛΗΣ	41.092.8 00,00	1,2 7%	100. 965, 11 €
39	ΠΙΕΡΙΑΣ	29.272.1 68,00	0,9 0%	117. 558, 91 €
40	ΠΡΕΒΕΖΑΣ	19.428.2 50,00	0,6 0%	92.5 15,4 8 €
41	ΡΕΘΥΜΝΟΥ	32.575.4 47,00	1,0 1%	104. 408, 48 €
42	ΡΟΔΟΠΗΣ	27.253.8 70,00	0,8 4%	110. 788, 09 €
43	ΣΑΜΟΥ	16.651.5 91,00	0,5 1%	104. 072, 44 €
44	ΣΕΡΡΩΝ	35.851.3 10,00	1,1 1%	87.0 17,7 4 €
45	ΤΡΙΚΑΛΩΝ	29.748.5 99,00	0,9 2%	121. 422, 85 €
46	ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ	41.259.5 45,00	1,2 8%	102. 381 €
47	ΦΛΩΡΙΝΑΣ	8.134.58 9,00	0,2 5%	63.5 51,4 8 €
48	ΦΩΚΙΔΑΣ	7.434.52 0,00	0,2 3%	65.2 15,0 9 €
49	ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ	27.121.1 96,00	0,8 4%	98.9 82,4 7 €
50	ΧΑΝΙΩΝ	43.137.9 13,00	1,3 3%	94.8 08,6 0 €
51	ΧΙΟΥ	11.790.3 48,00	0,3 6%	84.8 22,6 5 €

Β' ΦΑΣΗ - ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ ΑΝΑ ΝΟΜΟ**ΠΛΗΘΟΣ ΔΑΝΕΙΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΟ**

	Νομός	Πλήθος Δανείων	Ποσοστό Δανείων
1	ΑΙΤΩΛΟΑ ΚΑΡΝΑΝΙ ΑΣ	414	1,4 2%
2	ΑΡΓΟΛΙΔΟ Σ	298	1,0 2%
3	ΑΡΚΑΔΙΑΣ	182	0,6 3%
4	ΑΡΤΑΣ	144	0,5 0%
5	ΑΤΤΙΚΗΣ	10585	36, 41 %
6	ΑΧΑΪΑΣ	733	2,5 2%
7	ΒΟΙΩΤΙΑΣ	298	1,0 2%
8	ΓΡΕΒΕΝΩ Ν	111	0,3 8%
9	ΔΡΑΜΑΣ	284	0,9 8%
10	ΔΩΔΕΚΑΝ ΗΣΟΥ	647	2,2 3%
11	ΕΒΡΟΥ	448	1,5 4%
12	ΕΥΒΟΙΑΣ	391	1,3 4%
13	ΕΥΡΥΤΑΝΙ ΑΣ	40	0,1 4%
14	ΖΑΚΥΝΘΟΥ	183	0,6 3%
15	ΗΛΕΙΑΣ	249	0,8 6%
16	ΗΜΑΘΙΑΣ	344	1,1 8%
17	ΗΡΑΚΛΕΙ ΟΥ	785	2,7 0%
18	ΘΕΣΠΡΩΤΙ ΑΣ	91	0,3 1%
19	ΘΕΣΣΑΛΟ	3297	11,

	ΝΙΚΗΣ		34 %
20	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	388	1,3 3%
21	ΚΑΒΑΛΑΣ	432	1,4 9%
22	ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	306	1,0 5%
23	ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ	237	0,8 2%
24	ΚΕΡΚΥΡΑΣ	327	1,1 2%
25	ΚΕΦΑΛΛΗΝΙΑΣ	121	0,4 2%
26	ΚΙΛΚΙΣ	141	0,4 8%
27	ΚΟΖΑΝΗΣ	344	1,1 8%
28	ΚΟΡΙΝΘΟΥ	357	1,2 3%
29	ΚΥΚΛΑΔΩΝ	498	1,7 1%
30	ΛΑΚΩΝΙΑΣ	174	0,6 0%
31	ΛΑΡΙΣΑΣ	828	2,8 5%
32	ΛΑΣΙΘΙΟΥ	232	0,8 0%
33	ΛΕΣΒΟΥ	205	0,7 1%
34	ΛΕΥΚΑΔΑΣ	56	0,1 9%
35	ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ	682	2,3 5%
36	ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ	299	1,0 3%
37	ΞΑΝΘΗΣ	234	0,8 0%
38	ΠΕΛΛΗΣ	362	1,2 5%
39	ΠΙΕΡΙΑΣ	296	1,0 2%
40	ΠΡΕΒΕΖΑΣ	144	0,5 0%
41	ΡΕΘΥΜΝΟΥ	348	1,2 0%
42	ΡΟΔΟΠΗΣ	210	0,7 2%
43	ΣΑΜΟΥ	158	0,5

			4%
44	ΣΕΡΡΩΝ	317	1,0 9%
45	ΤΡΙΚΑΛΩ Ν	423	1,4 5%
46	ΦΘΙΩΤΙΔΑ Σ	329	1,1 3%
47	ΦΛΩΡΙΝΑ Σ	157	0,5 4%
48	ΦΩΚΙΔΑΣ	79	0,2 7%
49	ΧΑΛΚΙΔΙΚ ΗΣ	252	0,8 7%
50	ΧΑΝΙΩΝ	478	1,6 4%
51	ΧΙΟΥ	136	0,4 7%

ΑΞΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΟ

	Νομός	Αξία Δανείων	Πο σοσ τό Δαν είω ν	Μέσ η Αξι α Δαν είων
1	ΑΙΤΩΛΟΑ ΚΑΡΝΑΝΙ ΑΣ	24.191.7 55,00	1,2 3%	58.4 34,1 9 €
2	ΑΡΓΟΛΙΔΟ Σ	19.914.1 56,13	1,0 1%	66.8 26,0 3 €
3	ΑΡΚΑΔΙΑΣ	12.361.1 50,00	0,6 3%	67.9 18,4 1 €
4	ΑΡΤΑΣ	8.511.57 2,00	0,4 3%	59.1 08,1 4 €
5	ΑΤΤΙΚΗΣ	745.764. 831,68	37, 81 %	70.4 54,8 7 €
6	ΑΧΑΪΑΣ	46.044.4 31,41	2,3 3%	62.8 16,4 1 €
7	ΒΟΙΩΤΙΑΣ	20.791.0 00,00	1,0 5%	69.7 68,4 6 €
8	ΓΡΕΒΕΝΩ Ν	7.095.15 2,00	0,3 6%	63.9 20,2

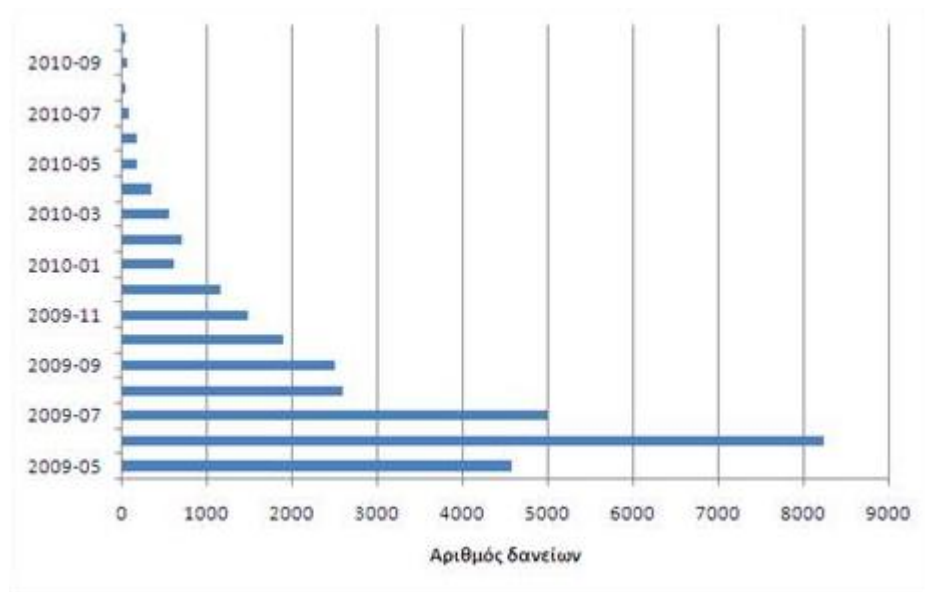
				9 €
9	ΔΡΑΜΑΣ	19.494.955,00	0,9 9%	68.6 44,2 1 €
10	ΔΩΔΕΚΑΝ ΗΣΟΥ	43.864.576,68	2,2 2%	67.7 96,8 7 €
11	ΕΒΡΟΥ	26.839.832,00	1,3 6%	59.9 10,3 4 €
12	ΕΥΒΟΙΑΣ	23.331.151,00	1,1 8%	59.6 70,4 6 €
13	ΕΥΡΥΤΑΝΙ ΑΣ	2.620.600,00	0,1 3%	65.5 15 €
14	ΖΑΚΥΝΘΟ Υ	12.198.725,00	0,6 2%	66.6 59,7 0 €
15	ΗΛΕΙΑΣ	16.044.487,00	0,8 1%	64.4 35,6 9 €
16	ΗΜΑΘΙΑΣ	22.942.440,00	1,1 6%	66.6 93,1 4 €
17	ΗΡΑΚΛΕΙ ΟΥ	52.769.495,00	2,6 8%	67.2 22,2 9 €
18	ΘΕΣΠΡΩΤΙ ΑΣ	5.671.305,00	0,2 9%	62.3 22,0 3 €
19	ΘΕΣΣΑΛΟ ΝΙΚΗΣ	255.972.638,91	12, 98 %	77.6 38,0 5 €
20	ΙΩΑΝΝΙΝ ΩΝ	23.789.183,00	1,2 1%	61.3 12,3 3 €
21	ΚΑΒΑΛΑΣ	27.670.560,00	1,4 0%	64.0 52,2 2 €
22	ΚΑΡΔΙΤΣΑ Σ	18.388.495,00	0,9 3%	60.0 93,1 2 €
23	ΚΑΣΤΟΡΙΑ Σ	14.834.229,00	0,7 5%	62.5 91,6 8 €
24	ΚΕΡΚΥΡΑ Σ	20.917.612,83	1,0 6%	63.9 68,2 3 €
25	ΚΕΦΑΛΛΗ	8.646.09	0,4	71.4

	ΝΙΑΣ	6,50	4%	55,3 4 €
26	ΚΙΛΚΙΣ	9.471.13 9,00	0,4 8%	67,1 71,2 0 €
27	ΚΟΖΑΝΗΣ	21.280.0 65,00	1,0 8%	61,8 60,6 5 €
28	ΚΟΡΙΝΘΟ Υ	23.365.6 59,06	1,1 8%	65,4 50,0 3 €
29	ΚΥΚΛΑΔΩ Ν	29.754.5 50,00	1,5 1%	59,7 48,0 9 €
30	ΛΑΚΩΝΙΑ Σ	10.779.6 16,00	0,5 5%	61,9 51,8 2 €
31	ΛΑΡΙΣΑΣ	53.031.2 10,74	2,6 9%	64,0 47,3 6 €
32	ΛΑΣΙΘΙΟΥ	14.200.8 80,00	0,7 2%	61,2 10,6 9 €
33	ΛΕΣΒΟΥ	14.008.0 00,00	0,7 1%	68,3 31,7 1 €
34	ΛΕΥΚΑΔΑ Σ	3.117.50 0,00	0,1 6%	55,6 69,6 4 €
35	ΜΑΓΝΗΣΙ ΑΣ	41.301.3 86,51	2,0 9%	60,5 59,2 2 €
36	ΜΕΣΣΗΝΙ ΑΣ	20.860.6 33,00	1,0 6%	69,7 68 €
37	ΞΑΝΘΗΣ	16.214.5 67,00	0,8 2%	69,2 93,0 2 €
38	ΠΕΛΛΗΣ	23.541.9 91,90	1,1 9%	65,0 33,1 3 €
39	ΠΙΕΡΙΑΣ	20.931.2 40,00	1,0 6%	70,7 13,6 5 €
40	ΠΡΕΒΕΖΑ Σ	8.431.35 0,00	0,4 3%	58,5 51,0 4 €
41	ΡΕΘΥΜΝΟ Υ	21.375.5 00,00	1,0 8%	61,4 23,8 5 €

42	ΡΟΔΟΠΗΣ	14.550.5 63,00	0,7 4%	69.2 88,4 0 €
43	ΣΑΜΟΥ	8.752.62 5,00	0,4 4%	55.3 96,3 6 €
44	ΣΕΡΡΩΝ	18.737.9 75,00	0,9 5%	59.1 10,3 3 €
45	ΤΡΙΚΑΛΩ Ν	27.951.7 33,00	1,4 2%	66.0 79,7 5 €
46	ΦΘΙΩΤΙΔΑ Σ	20.690.0 40,00	1,0 5%	62.8 87,6 6 €
47	ΦΛΩΡΙΝΑ Σ	8.140.41 5,00	0,4 1%	51.8 49,7 8 €
48	ΦΩΚΙΔΑΣ	3.821.75 0,00	0,1 9%	48.3 76,5 8 €
49	ΧΑΛΚΙΔΙΚ ΗΣ	17.675.5 00,00	0,9 0%	70.1 40,8 7 €
50	ΧΑΝΙΩΝ	31.605.1 90,00	1,6 0%	66.1 19,6 4 €
51	ΧΙΟΥ	8.222.25 0,00	0,4 2%	60.4 57,7 2 €

Πηγή:http://www.ccikilkis.gr/index.php?option=com_content&view=article&id=226%3A2010-03-18-08-36-20&catid=69%3A2010-06-08-09-53-24&lang=el

4.5 Περίοδος 2009-2010



Αριθμός δανείων για το 2009-1010

Το γράφημα προέρχεται κατευθείαν από τα στατιστικά στοιχεία του Ταμείου Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων-ΤΕΜΠΜΕ (www.tempme.gr) και είναι αποκαλυπτικό. Δείχνει την εξέλιξη των εγγυημένων δανείων που χορηγεί το ταμείο σε πολύ μικρές και μικρές επιχειρήσεις (β' φάση ενίσχυσης ρευστότητας). Από μερικές χιλιάδες ανά μήνα μόλις ένα χρόνο πριν, έχουμε φτάσει σήμερα τις 40-50 ανά μήνα.

Το γεγονός αυτό καταδεικνύει την κατηφόρα που έχει πάρει το ταμείο εγγυοδοσίας, ίσως ο τελευταίος πνεύμονας που έχει απομείνει για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. (<http://www.inews.gr/87/o-katiforos-tou-tebme.htm> 01/11/2010).

4.5.1 Συγκεκριμένα για το 2009

Α' Εξάμηνο: 39.879 Εγγυημένα δάνεια, 434 δάνεια ανά ημέρα, 4.149.958.686 € συνολικό ύψος δανείων, 45.108.246 €εκταμιεύσεις δανείων ανά ημέρα!

Β' Εξάμηνο: 2.462 Εγγυημένα δάνεια, 23 δάνεια ανά ημέρα, 147.726.452 € συνολικό ύψος δανείων, 1.380.621 €εκταμιεύσεις δανείων ανά ημέρα!!

Τα πιο πάνω στοιχεία αφορούν το υφιστάμενο πρόγραμμα ρευστότητας που τέθηκε σε εφαρμογή στις αρχές το 2009 (<http://online-pressblog.blogspot.gr/2010/07/2009-2010.html>).

Επίσης, απλούστευση των διαδικασιών για να συμμετέχουν στο πρόγραμμα ΤΕΜΠΜΕ περισσότερες επιχειρήσεις ζητούν οι έμποροι. Τόσο ο Εμπορικός Σύλλογος όσο και η Ομοσπονδία Εμπορικών Συλλόγων Θεσσαλίας συντάσσεται με τις θέσεις της ΕΣΕΕ για την

ενίσχυση της ρευστότητας των πολύ μικρών και των μικρών επιχειρήσεων. Από την πλευρά τους δημοσιοποιούν την επιστολή-παρέμβαση της ΕΣΕΕ στον Πρόεδρο του ΤΕΜΠΜΕ κ. Νικόλαο Δομένικο σχετικά με τη δυσλειτουργία του Ταμείου μέσω της συνεργασίας με τις τράπεζες. Ειδικότερα στην επιστολή τονίζουν τα εξής:

«Κύριε Πρόεδρε,

Όπως δημόσια έχει εξαγγείλει το Υπουργείο Ανάπτυξης, η ανάπτυξη και η κοινωνική συνοχή περνούν μέσα από τη στήριξη των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων. Στο πολύ σωστό αυτό πλαίσιο, πρέπει να εξαντληθούν όλα τα περιθώρια και όλες οι δυνατότητες που υπάρχουν, για να σταθεί η επίσημη Πολιτεία με ουσιαστικό τρόπο πλάι τους, που είναι και το μεγάλο ζητούμενο της σημερινής δύσκολης οικονομικής συγκυρίας.

Τα νέα μέτρα που εξαγγέλθηκαν για την ενίσχυση της ρευστότητας των Πολύ Μικρών και Μικρών Επιχειρήσεων, μέσω της συνεργασίας του ΤΕΜΠΜΕ με τις Τράπεζες, βρίσκουν σύμφωνο και αρωγό τον μικρό και μεσαίο εμπορικό κόσμο της χώρας.

Ωστόσο, σημαντικό εμπόδιο για την ουσιαστική ενίσχυση των μικρών επιχειρήσεων από το πρόγραμμα (που έχουν πραγματικά ανάγκη), αποτελεί η ρήτρα που ορίζει ότι επιλέξιμες για την ενίσχυση επιχειρήσεις είναι μόνο αυτές που έχουν κερδοφορία, προ αποσβέσεων, κατά τα 3 τελευταία έτη και για το κάθε έτος ξεχωριστά.

Για την άρση αυτού του εμποδίου, υποβάλλουμε το αίτημα τροποποίησης της ως άνω ρήτρας, ώστε στο πρόγραμμα να συμμετέχουν οι επιχειρήσεις που εμφανίζονται αθροιστικά κερδοφόρες κατά τα τρία τελευταία έτη.

Στην κατεύθυνση αυτή, πρέπει το ΤΕΜΠΜΕ να συνηγορήσει στο Υπουργείο Ανάπτυξης να τροποποιηθεί η σχετική διάταξη, προκειμένου το πρόγραμμα χρηματοδότησης να καταστεί ακόμη περισσότερο αποτελεσματικό και κυρίως να ανταποκριθεί στις αυξημένες απαιτήσεις της σημερινής δύσκολης οικονομικής συγκυρίας» (<http://www.e-enimerosi.gr/article/1622/>).

4.5.2 Το έτος 2010

Περιορισμένος είναι ο αριθμός των μικρομεσαίων επιχειρήσεων που έλαβαν δάνειο από τις τράπεζες με την εγγύηση του ΤΕΜΠΜΕ για την ένταξή τους στο πρόγραμμα κάλυψης φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων και κάλυψης δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών επιβεβαιώνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυσαρέσκεια του επιχειρηματικού κόσμου ότι η χαμηλή συμμετοχή στα δυο προγράμματα οφείλεται στην αυστηρή αξιολόγηση εκ μέρους των τραπεζών.

Από τα δάνεια που φτάνουν μέχρι την πόρτα του ΤΕΜΠΜΕ ζήτημα είναι να "κόπηκαν" τρία τέσσερα. Οι τράπεζες είναι που κάνουν το μεγάλο ξεκαθάρισμα.

Από τα στατιστικά στοιχεία του ΤΕΜΠΜΕ, μέχρι τις 13 Αυγούστου 2010, προκύπτει ότι έχουν δοθεί 193 δάνεια (46 για φορολογική και ασφαλιστική ενημερότητα και 147 για κάλυψη δαπανών πρώτων υλών) και το ύψος των δανείων και για τα δύο προγράμματα ανέρχεται στα 12 εκατ. ευρώ.

Για το πρόγραμμα της φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας τα δάνεια ανέρχονται στο ύψος του 1,3 εκατ. ευρώ και για τις πρώτες ύλες στα 10,3 εκατ. ευρώ. Σύμφωνα με εκτιμήσεις παραγόντων του επιχειρηματικού κόσμου που έχουν εκφραστεί με μορφή διαμαρτυρίας εκ μέρους των Επιμελητηρίων, η χαμηλή συμμετοχή στα δυο προγράμματα οφείλεται και στην αυστηρή αξιολόγηση εκ μέρους των τραπεζών.

Με λιγότερες από 200 επιχειρήσεις να έχουν λάβει δάνειο στελέχη του ταμείου εκφράζουν την ελπίδα ότι από Σεπτέμβριο θα αρχίσει να κινείται με μεγαλύτερες ταχύτητες τουλάχιστον το πρόγραμμα που αφορά στις πρώτες ύλες μια και αυτό το πρόγραμμα θα τρέχει μέχρι τον Αύγουστο του 2011 ενώ αντίθετα το πρόγραμμα για φορολογική και ασφαλιστική ενημερότητα κλείνει φέτος τον Οκτώβριο και δεν αναμένονται εντυπωσιακά αποτελέσματα παρά το γεγονός ότι είχε προϋπολογιστεί πως μέσω του καθενός από τα δύο προγράμματα θα διατίθεντο από το ΤΕΜΠΜΕ εγγυήσεις ύψους 1 δις. ευρώ και δάνεια ύψους 1,25 δις. ευρώ.

Τα περισσότερα δάνεια για φορολογική και ασφαλιστική ενημερότητα εγκρίθηκαν από την T BANK (527.646,49 ευρώ), ακολουθούν η Εθνική, η PROBANK, η Κύπρου, η ALPHA, η Πειραιώς και τελευταία είναι στη λίστα η EFG EUROBANK.

Τα περισσότερα δάνεια για κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών έδωσε η ALPHA (2.223.536,18 ευρώ) και ακολουθούν η Εθνική, η PROBANK, η T BANK, η Κύπρου, η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα, η Αττικής, η FBB-ΠΡΩΤΗ Επιχειρηματική τράπεζα, η EFG EUROBANK, η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα, η Συνεταιριστική Τράπεζα Ν. Σερρών και τελευταία στη λίστα είναι η MARFIN Εγνατία Τράπεζα (Κέρδος online 19/8/2010 20:57).

4.6 Το Έτος 2011

Περιορισμένος ήταν ο αριθμός των μικρομεσαίων επιχειρήσεων που έλαβαν δάνειο από τις τράπεζες με την εγγύηση του ΤΕΜΠΜΕ για ένταξη στο πρόγραμμα κάλυψης φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων και κάλυψης δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών.

Για διακόσια εξήντα δύο δάνεια σχετικά με την κάλυψη Φορολογικών και Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων έχει εγγυηθεί το ΤΕΜΠΜΕ μέχρι σήμερα, σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία του ταμείου.

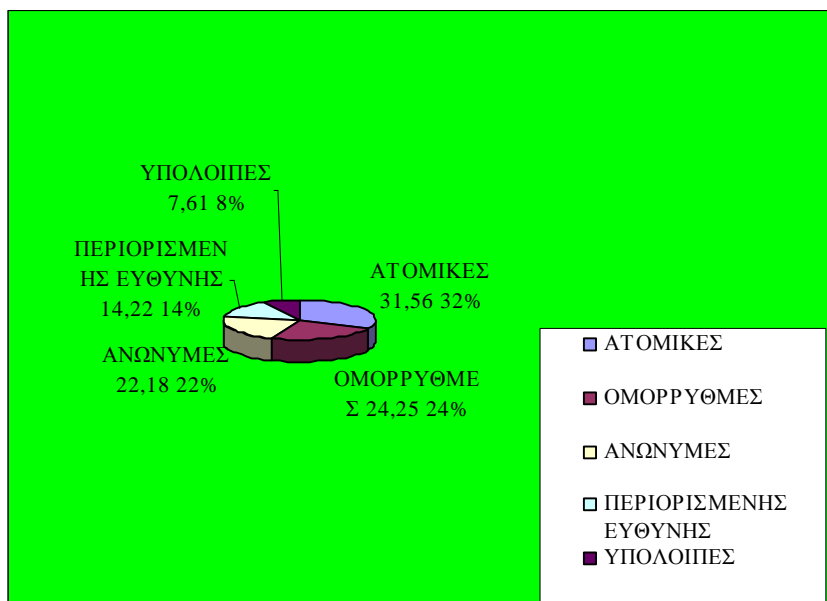
Ο μέσος όρος των δανείων είναι 26.298,28 ευρώ και η αξία των δανείων είναι 6.890.149,02 ευρώ. Η δε αξία των εγγυήσεων φτάνει τα 5.512.119,22 ευρώ.

Σε ό,τι αφορά στην εγγύηση του ΤΕΜΠΜΕ για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών με μέσο όρο δανείου τα 66422.58 ευρώ δόθηκαν 1.163 εγγυήσεις για 77.249.466,08 συνολική αξία δανείων και 61.799.573 ευρώ αξία εγγυήσεων. (<http://newpost.gr/post/18207/periorismena-ta-daneia-apo-mikromesaies-epixeiriseis-meso-tempme/>).

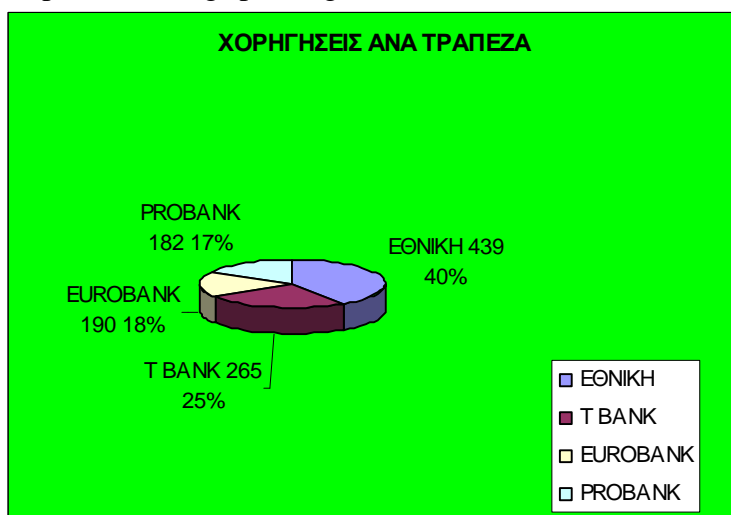
4.7 Το Έτος 2012

Σύμφωνα με την ανάλυση των στοιχείων που έχουν κατατεθεί στο ΕΤΕΑΝ, το μέσο ύψος των παραπάνω δανείων ανέρχεται στις 65.000 ευρώ και η συντριπτική πλειονότητα των επιχειρήσεων που έχουν χρηματοδοτηθεί απασχολούν έως εννέα (9) άτομα προσωπικό. Ειδικότερα, χρηματοδοτήθηκαν 1.073 επιχειρήσεις (ποσοστό 63,3%) που απασχολούν από μηδέν έως και τέσσερα (4) άτομα, 371 επιχειρήσεις (ποσοστό 21,89%) που απασχολούν από 5 έως 9 άτομα, 157 επιχειρήσεις (ποσοστό 9,26%) που απασχολούν από 10 έως 20 άτομα και 44 επιχειρήσεις (ποσοστό 5,55%) που απασχολούν από 21 έως 49 άτομα.

Ως προς τη μορφή των επιχειρήσεων, οι 535 είναι ατομικές (ποσοστό 31,56%) οι 411 ομόρρυθμες (ποσοστό 24,25%), οι 376 ανώνυμες (ποσοστό 22,18%), οι 241 περιορισμένης ευθύνης (ποσοστό 14,22%) και οι υπόλοιπες 129 (ποσοστό 7,61%) είναι ετερόρρυθμες).



Αναφορικά με τις περιφέρειες, τα «σκήπτρα» κρατάει η Αττική με 718 χορηγήσεις, ακολουθούν η Κεντρική Μακεδονία με 300 χορηγήσεις, η Κρήτη με 147, η Θεσσαλία με 116 και η Δ. Ελλάδα με 111, ενώ ως προς τα πιστωτικά ιδρύματα, πρώτη στις χορηγήσεις έρχεται η Εθνική Τράπεζα με 439 χορηγήσεις και ακολουθούν οι T BANK με 265, η Eurobank με 190, η Probank με 182, η Alpha με 130, η Κύπρου με 115 κ.ο.κ. (<http://www.ibl.gr/portal/gr/news/258-2011-12-05-13-44-10>).



ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Ολοκληρώνοντας την εργασία καταλήγουμε σε συμπεράσματα που προκύπτουν από τη μελέτη μας στα θέματα που ασχοληθήκαμε στα προηγούμενα κεφάλαια ενδελεχώς. Παραθέτουμε προτάσεις λύσεων στα βασικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι επιχειρήσεις πάνω στη χρηματοδότησή τους καθώς και για την προσφορά του ταμείου εγγυοδοσίας στον επιχειρηματικό κόσμο της χώρας.

Η λειτουργία του Ταμείου Εγγυοδοσίας, όταν δυσκολεύονταν οι επιχειρήσεις στις απαιτήσεις των τραπεζών προκειμένου να τις δανειοδοτήσουν, πρόσφερε σημαντική στήριξη στις λειτουργικές τους ανάγκες. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕΑΝ εγγυήθηκε δάνεια μεγάλου ύψους και από τα δάνεια αυτά επωφελήθηκαν οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις. Υπήρξε ένα περιφερειακό αναπτυξιακό εργαλείο, ένας κρίκος σύνδεσης των επιχειρήσεων με τις τράπεζες και εταιρίες leasing και ένας συμπληρωματικός μηχανισμός του χρηματοπιστωτικού και χρηματοδοτικού συστήματος της χώρας.

Στα τέσσερα πρώτα χρόνια λειτουργίας της η ΕΤΕΑΝ κατάφερε να δημιουργήσει για το ελληνικό δημόσιο έσοδα που καλύπτουν το ένα τρίτο της συνεισφοράς του στη δημιουργία της εταιρίας. Προσαρμόστηκε στις συνθήκες της αγοράς μέσω της βελτίωσης του θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου λειτουργίας της. Αξιοσημείωτο είναι ότι η ΕΤΕΑΝ έχει υλοποιήσει έργα κοινοτικού ενδιαφέροντος. Εν κατακλείδι, η ΕΤΕΑΝ παίζει σημαντικό ρόλο στη δημιουργία, στον εκσυγχρονισμό και στη διεθνοποίηση των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων.

Σημαντικό στατιστικό στοιχείο είναι άλλωστε ότι από το 2004, μέσω των προγραμμάτων εγγυήσεων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχουν επωφεληθεί περισσότερες από 60.000 μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Όμως, το ΕΤΕΑΝ από μόνο του δεν μπορεί να αλλάξει την οικονομική κατάσταση και το επιχειρηματικό κλίμα της χώρας. Το κράτος οφείλει να αλλάξει το όλο οικονομικό κλίμα. Το μέλλον των μικρομεσαίων και όχι μόνο επιχειρήσεων στην Ελλάδα εξαρτάται σαφώς από την εξέλιξη όχι μόνο της οικονομικής κατάστασης της χώρας αλλά και του όλου οικονομικού κλίματος.

Βασικό επίσης είναι να ακολουθήσουν οι επιχειρήσεις τους κανόνες χρηματοδότησης που αναλύσαμε στην εργασία. Όλες οι επιχειρήσεις ακολουθούν, ή πρέπει να ακολουθούν κάποιους βασικούς κανόνες για την υγιή μακροχρόνια χρηματοδότηση τους. Όπως γίνεται αντιληπτό, η επιλογή σχετικά με τα κέρδη της επιχείρησης είναι πολύπλοκη και θα πρέπει να γίνει με προσοχή, καθότι η κάθε μια από τις επιλογές της αυτόματα αναιρεί τις υπόλοιπες και δημιουργηθεί αλυσιδωτές αντιδράσεις. Η σωστή εταιρία οφείλει να εξετάσει όλες τις περιπτώσεις σχετικά με την αξιοποίηση των πραγματοποιηθέντων κερδών και να αποφασίσει αν και κατά πόσο θα διανέμει μερίσματα αν είναι Α.Ε., ποιο μέρος των κερδών θα χρησιμοποιηθεί σε νέες επενδύσεις και τι ποσοστό θα διατηρήσει στα ταμεία της για την αντιμετώπιση ενδεχομένων κινδύνων. Η απόφαση αυτή είναι πολύ σημαντική και θα πρέπει να γίνει πολύ προσεκτικά, καθώς η διαχείριση της χρηματοοικονομικής και ταμειακής κατάστασης της εταιρίας είναι μεγάλης σημασίας για το επιχειρηματικό μέλλον της.

Επίσης θα πρέπει να δοθούν κίνητρα από την κυβέρνηση για την υγιή ανάπτυξη των επιχειρήσεων με την ταυτόχρονη διεξαγωγή ελέγχων στις χρηματοδοτήσεις των επιχειρήσεων.

Ωστόσο, σημαντικό εμπόδιο για την ουσιαστική ενίσχυση των μικρών επιχειρήσεων από το πρόγραμμα (που έχουν πραγματικά ανάγκη), αποτελεί η ρήτρα που ορίζει ότι επιλέξιμες για την ενίσχυση επιχειρήσεις είναι μόνο αυτές που έχουν κερδοφορία, προ αποσβέσεων, κατά τα 3 τελευταία έτη και για το κάθε έτος ξεχωριστά. Το ΤΕΜΠΙΜΕ ήταν μια καλή ιδέα που προφανώς πνίγηκε στα χέρια των τραπεζών, υποστηρίζουν χαρακτηριστικά μερικοί.

Παράλληλα θα πρέπει να διευκρινιστεί ο ρόλος και η σχέση μεταξύ του τραπεζικού συστήματος και του ταμείου. Χαρακτηριστικό το παράδειγμα ότι ακόμα και 99% εγγυήσεις να σου δώσει το ταμείο, η τράπεζα για το 1% που της αναλογεί θα ζητήσει δυσανάλογα μεγάλες εγγυήσεις κι έτσι το δάνειο πάλι εξαρτάται από την τράπεζα και μόνο.

Άλλωστε, η ορθολογική και με μέτρο χρηματοδότηση των επιχειρήσεων θα οδηγήσει στην οικονομική ανάπτυξη τους, με αποτέλεσμα την αύξηση όχι μόνο της παραγωγικότητάς τους αλλά και γενικότερα την πιο σωστή λειτουργία του σημερινού οικονομικού μοντέλου της κοινωνίας μας, έτσι ώστε να αντιμετωπιστούν τα βασικά προβλήματα της Ελληνικής κοινωνίας που απορρέουν από την οικονομική κρίση, όπως αυτό της ανεργίας και της μείωσης του εισοδήματος που ωθεί μεγάλα τμήματα του πληθυσμού στη φτώχεια.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Ξένα

Marmot Mg, Bell R.,(2009) , «*How the financial crisis affect health?*», Department of Epidemiology and Public Health, London, pp. 13-14

Craig S. Fleisher, Babette Bensoussan. Prentice Hall; Strategic and Competitive Analysis: Methods and Techniques for Analyzing Business Competition, March 2002.

Ελληνική

Αλεξανδρίδης Μ, χρηματοοικονομική διαχείριση, σύγχρονη εκδοτική, Αθήνα, 2004

Δασκάλου Γεώργιος, Χρηματοδότηση επιχειρήσεων, χρηματιστική διαχείριση επιχειρήσεων, σύγχρονη εκδοτική, Αθήνα, 1999.

Θεοδωρόπουλος Θ., Επενδυτική Στρατηγική και Χρηματιστήριο, εκδόσεις Σταμούλη, Αθήνα, 2000.

Κιόχος Π., Παπανικολάου Γ., Θάνος Γ, Κιόχος Α., Χρηματοοικονομική Διοίκηση & Πολιτική, σύγχρονη εκδοτική ΕΠΕ, Αθήνα, 2002.

Κιόχος Π, Κιόχος Α, Ιδιωτική Οικονομική, εκδόσεις σύγχρονη εκδοτική, Αθήνα 2003

Μάλλιαρης Π. Εισαγωγή στο μάρκετινγκ, εκδόσεις Σταμούλη, Αθήνα 2001

Ξανθάκης Ε. Αλεξάκης Χ. ,Χρηματοοικονομική Ανάλυση Επιχειρήσεων, εκδόσεις Σταμούλη, Αθήνα, 2006.

Σακέλλης Ε, τα διανεμόμενα κέρδη των ανώνυμων εταιριών, Πάμισος, Αθήνα 1983.

Χουλιάρης Β, Βασικές αρχές χρηματοδότησης επιχειρήσεων, εκδόσεις Βακάλη, Αθήνα, 2001.

Ψυχομάνης, Το factoring ως σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, Αθήνα, 1996.

ΕΡΕΥΝΕΣ

Ετήσια έκδοση ταμείου εγγυοδοσίας 2007

http://etean.gr/PublicPages/..%5CFileFolders%5CPages%5CDocs%5CAnnual_2007site.pdf

ΛΙΑΔΙΚΤΥΟ

<http://etean.gr/PublicPages/Program1.aspx>

<http://etean.gr/PublicPages/Program4.aspx>

<http://etean.gr/PublicPages/Program3.aspx>

<http://www.tempme.gr/PublicPages/Identity.aspx>).

<http://www.tempme.gr/PublicPages/MissionObjectives.aspx>

<http://www.europarl.europa.eu/news/el/headlines/content/20120928STO52515/html/%CE%A3%CF%84%CE%AE%CF%81%CE%B9%CE%BE%CE%B7-%CF%84%CE%BF%CF%85-%CE%95%CE%9A-%CF%83%CF%84%CE%B7-%CF%81%CE%B1%CF%87%CE%BF%CE%BA%CE%BF%CE%BA%CE%B1%CE%BB%CE%B9%CE%AC-%CF%84%CE%B7%CF%82-%CE%BF%CE%B9%CE%BA%CE%BF%CE%BD%CE%BF%CE%BC%CE%AF%CE%B1%CF%82-%CF%84%CE%B9%CF%82-%CE%BC%CE%B9%CE%BA%CF%81%CE%BF%CE%BC%CE%B5%CF%83%CE%B1%CE%AF%CE%B5%CF%82-%CE%B5%CF%80%CE%B9%CF%87%CE%B5%CE%B9%CF%81%CE%AE%CF%83%CE%B5%CE%B9%CF%82>

http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/facts-figures-analysis/sme-definition/index_el.htm
<http://exelixeis.gr/oikonomia/reustotita-stis-epixeiriseis-apo-espai-kai-etean>

<http://exelixeis.gr/oikonomia/gegonos-i-sugxoneusi-tou-eommex-apo-tin-etean>

http://portal.kathimerini.gr/4dcgi/_w_articles_kathbreak_1_31/01/2013_481512

<http://www.hvca.gr/venture-capital/ti-einai-to-venture-capital-to-private-equity.html>

<http://www.ibl.gr/portal/gr/news/258-2011-12-05-13-44-10>

<http://newpost.gr/post/18207/periorismena-ta-daneia-apo-mikromesaies-epixeiriseis-meso-tempme/>

<http://www.e-enimerosi.gr/article/1622/>

<http://www.inews.gr/87/o-katiforos-tou-tebme.htm> 01/11/2010

<http://online-pressblog.blogspot.gr/2010/07/2009-2010.html>

http://www.ccikilkis.gr/index.php?option=com_content&view=article&id=226%3A2010-03-18-08-36-20&catid=69%3A2010-06-08-09-53-24&lang=el

<http://www.heliachamber.gr/ilia/articles/article.jsp?context=103&categoryid=3143&articleid=6585>

<http://www.anko-eunet.gr/articles/el/News/readabout/etean-xamilotoka-daneia-gia-ependuseis-kefalaia-kinisis-se-mikromesaies-epixeiriseis>

<http://www.antagonistikotita.gr/tepix-egg/>

http://etean.gr/PublicPages/..%5CFileFolders%5CPages%5CDocs%5CAnnual_2007site.pdf

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΣΧΗΜΑΤΩΝ

Πίνακας 1: **Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επίσημος ιστότοπος Ευρωπαϊκής επιτροπής**
(http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/files/sme_definition/sme_user_guide_el.pdf).