

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ	6102
----------------------	------

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ	4
-----------------	----------

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο :ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ	5
---	----------

§ Α. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΟΓΡΑΦΑ	5
--	----------

1. Αξιόγραφα	5
1.1. Η συναλλαγματική	6
1.1.1. Μεταβίβαση συναλλαγματικής	8
1.1.2. Η αποδοχή της συναλλαγματικής	10
1.1.3. Η πληρωμή της συναλλαγματικής	11
1.1.4. Τριτεγγύηση	11
1.1.5. Αναγωγή	12
1.1.6. Παραγραφή	14
1.2. Γραμμάτιο εις διαταγή	14
1.3. Η τραπεζική επιταγή	15

§ Β. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΕΝΟΧΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ	17
---	-----------

1. Εισαγωγικές παρατηρήσεις	17
1.1. Η εγγύηση	17
1.2. Ο αρραβώνας και η ποινική ρήτρα	18
1.3. Η εκπλήρωση της ενοχής	18
1.4. Η ανώμαλη εξέλιξη της ενοχής	19
1.5. Το δικαίωμα της επισχέσεως	19
1.6. Η μεταβίβαση της ενοχής	20
1.7. Η εκχώρηση	20

§ Γ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑ	22
--	-----------

1. Εισαγωγικές παρατηρήσεις	22
1.1. Το ενέχυρο	22
1.2. Η υποθήκη	23
1.2.1. Αρχές που διέπουν την εμπράγματη ασφάλεια	23

1.2.2. Η απόκτηση υποθήκης	25
1.2.3. Η προσημείωση υποθήκης	26
1.2.4. Η εγγραφή υποθήκης	26
1.2.5. Απόσβεση και εξάλειψη της υποθήκης	27

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

28

§ Α. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

28

2.1. Λογαριασμός 18 : Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	28
---	----

§ Β. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

32

2.1. Αποτίμηση των απαιτήσεων	32
2.1.1. Γενικά περί αποτιμήσεως των απαιτήσεων	32
2.1.2. Αποτίμηση απαιτήσεων σε Ξ.Ν.	32
2.1.3. Λογαριασμός 30 : Πελάτες	35
2.1.4. Λογαριασμός 31 : Γραμμάτια Εισπρακτέα	46
2.1.5. Λογαριασμός 33 : Χρεώστες Διάφοροι	56
2.1.6. Λογαριασμός 35 : Λογαριασμός Διαχείρισης Προκαταβολών και Πιστώσεων	70
2.1.7. Λογαριασμός 36 : Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	72

§ Γ. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

76

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

81

§ Α. ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΣΑΝ ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

81

3.1. Διαχείριση εισπρακτέων λογαριασμών : Πιστωτική Πολιτική	81
3.2. Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστώσεων	82
3.3. Πιστωτικός κίνδυνος	83
3.4. Σχεδιασμός πιστωτικής πολιτικής	84
3.5. Σύνθεση κυκλοφορούντος ενεργητικού	86

§ Β. ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ 88

3.1. Ανάλυση αριθμοδεικτών	88
3.1.1. Βασικοί αριθμοδείκτες	88
3.1.1.1 Κεφάλαιο Κίνησης	89
3.1.1.2. Ταχύτητα κυκλοφορίας ΚΚΚ	90
3.1.1.3. Γενική ρευστότητα	92
3.1.1.4. Πραγματική ρευστότητα	94
3.1.1.5. Ταχύτητα κυκλοφορίας απαιτήσεων	96
3.1.1.6. Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων	98
3.1.1.7. Πρόβλεψη για ζημιές επισφαλών απαιτήσεων	99
3.1.1.8. Λειτουργικός κύκλος	100

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ FACTORING 108

4.1. Η έννοια του Factoring	108
4.2. Μορφές του Factoring	108
4.3. Εφαρμογή του θεσμού Factoring	113
4.4. Το κόστος εφαρμογής του θεσμού	114
4.5. Κυριότερες διαδικασίες της λειτουργίας του Factoring	115
4.6. Εγκατάσταση αλλοδαπών εταιρειών στην χώρα μας	119
4.7. Σύγκριση Factoring με άλλες μεθόδους χρηματοδότησης και κάλυψης κινδύνων	120
4.8. Το νομικό πλαίσιο του Factoring	122
4.8.1. Το νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα	122
4.8.2. Το νομικό πλαίσιο σε άλλες χώρες	123
4.8.3. Το νομικό πλαίσιο του διεθνούς Factoring	124
4.9. Εφαρμογή	125

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 127

ΠΗΓΕΣ 159

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Το Ελληνικό Λογιστικό και Οικονομικό σύστημα παρομοιάζεται με ένα τεράστιο παζλ .Οι κανόνες , οι νόμοι τα πλαίσια που αυτό ορίζει αποτελούν τα κομμάτια του . Εμείς αυτό που προσπαθήσαμε να κάνουμε είναι να συναρμολογήσουμε ένα μικρό μέρος αυτού του παζλ .

Αυτοί που εργαστήκαμε για το παρακάτω αποτέλεσμα έχουμε σαν στόχο να ενημερώσουμε , να συγκρίνουμε , να πληροφορήσουμε , να αναλύσουμε ,όσο αυτό είναι δυνατό, τα στοιχεία τα ποία έχουμε συλλέξει από διάφορες πηγές .

Συγκεκριμένα η παρακάτω ανάλυση περιλαμβάνει στοιχεία , νόμους , αναλύσεις , παραδείγματα , τα οποία αφορούν τις απαιτήσεις των επιχειρήσεων και πως αυτές λειτουργούν , ερευνώντας αυτές από διάφορες πλευρές της οικονομικής ζωής , καθώς παρατίθενται και λεπτομέρειες για την εφαρμογή τους ως προς τις έννομες διατάξεις .

Ελπίζουμε να έχουμε αντεπεξέλθει στις προσδοκίες σας .

Οι φοιτήτριες

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

§Α. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΟΓΡΑΦΑ

Ι. ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ

Α ξ ι ό γ ρ α φ ο είναι το έγγραφο στο οποίο ενσωματώνεται ένα δικαίωμα σε τέτοιο βαθμό , ώστε η άσκησή του να προϋποθέτει την κατοχή του εγγράφου . Το δικαίωμα αυτό , το οποίο ενσωματώνεται στο αξιόγραφο , πρέπει να είναι ιδιωτικό και περιουσιακό .

➤ Είδη Αξιογράφων

Α. Α ξ ι ό γ ρ α φ α " υπό την ευρεία " και " υπό την στενή " έννοια

Ο παραπάνω ορισμός ανταποκρίνεται στην έννοια των αξιογράφων με την πλατειά έννοια του όρου Τα κύρια στοιχεία της έννοιας αυτής είναι :

- ⇒ Γραπτή διατύπωση - υπογραφή .
- ⇒ Ενσωμάτωση (εγχάρτωση) του δικαιώματος στο έγγραφο .
- ⇒ Κατοχή του τίτλου .
- ⇒ Ιδιωτικό δικαίωμα .

Στα αξιόγραφα με την στενή έννοια του όρου προστίθεται το στοιχείο της αυτονομίας και της αυτοτέλειας καθώς και ορισμένα άλλα όπως :

- ⇒ Η εμπορευσιμότητα του αξιόγραφου , η ευχέρεια δηλαδή της μεταβίβασής του .
- ⇒ Η εξάρτηση του δικαιώματος που παρέχεται από τον τίτλο , από το δικαίωμα στον ίδιο τον τίτλο.
- ⇒ Η γραμματικότητα, η αποκλειστική ,δηλαδή , περιγραφή του δικαιώματος στον τίτλο.

Β. Α ξ ι ό γ ρ α φ α ονομαστικά ,εις διαταγήν και εις τον κομιστή

⇒ Ονομαστικά είναι τα αξιόγραφα στο κείμενο των οποίων καθορίζεται ο αποκλειστικός δικαιούχος π.χ. ονομαστική μετοχή Α.Ε., η φορτωτική και το ασφαλιστήριο εφόσον δεν έχει την ρήτρα "εις διαταγή".

⇒ Εις διαταγήν ονομάζονται τα αξιόγραφα όταν κατονομάζεται ο δικαιούχος, αλλά αυτός έχει το δικαίωμα να "διατάξει" την εκτέλεση της παροχής σε κάποιο άλλο πρόσωπο που καθορίζει ο ίδιος. Αυτό γίνεται με την ρήτρα "εις διαταγήν". Παραδείγματα είναι οι εντολές πληρωμής, τα χρεωστικά ομόλογα, οι συναλλαγματικές, τα γραμμάτια εις διαταγήν, οι τραπεζικές επιταγές, τα αποθηκόγραφα και τα ενεχυρόγραφα γενικών αποθηκών, οι φορτωτικές τα ναυτοδανειστικά, τα ασφαλιστήρια.

⇒ Εις τον κομιστή είναι τα αξιόγραφα στα οποία κατονομάζεται ο δικαιούχος όπως τα τραπεζογραμμάτια, οι μετοχές της Α.Ε., τα μερισματογραφά τους, οι ομολογίες.

1.1. Η ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ

Η συναλλαγματική είναι μια γραπτή εντολή που συντάσσεται με ορισμένο τύπο καθορισμένο από τον νόμο και με την οποία συγκεκριμένο πρόσωπο (ο εκδότης) διατάσσει κάποιο άλλο πρόσωπο (τον πληρωτή) να πληρώσει σε τρίτο πρόσωπο (τον κομιστή) ένα συγκεκριμένο ποσό σε συγκεκριμένο τόπο και χρόνο.

➤ Τα τυπικά στοιχεία της συναλλαγματικής

- ⇒ Η ονομασία της συναλλαγματικής
- ⇒ Η απλή και καθαρή εντολή προς πληρωμή ορισμένου ποσού
- ⇒ Το όνομα αυτού που οφείλει να πληρώσει
- ⇒ Η σημείωση της λήξης της, δηλαδή η ημέρα πληρωμής
- ⇒ Ο τόπος πληρωμής
- ⇒ Το όνομα του δικαιούχου
- ⇒ Η χρονολογία και ο τόπος έκδοσης της συναλλαγματικής
- ⇒ Η υπογραφή του εκδότη

Όταν μιλάμε για λευκή συναλλαγματική εννοούμε εκείνη από την οποία λείπει κάποιο στοιχείο πράγμα που την καθιστά κατ' αρχή άκυρη. Το στοιχείο αυτό, όμως, συμπληρώνεται εκ των υστέρων, οπότε η συναλλαγματική καθίσταται αναδρομικά έγκυρη. Για την συμπλήρωση αυτή θα πρέπει να υπήρχε ρητή εξουσιοδότηση.

➤ Χαρτοσήμανση της συναλλαγματικής

Από 1-3-1993 καθιερώθηκαν δώδεκα κλιμάκια ενσήμων εντύπων συναλλαγματικών και γραμματίων σε διαταγή, των οποίων η χρήση είναι υποχρεωτική.

Τα κλιμάκια είναι:

Κλιμάκια	Ονομαστική Αξία σε δρχ	Χαρτόσημα σε δρχ.
1	1 - 10.000	50
2	10.001 - 20.000	100
3	20.001 - 40.000	200
4	40.001 - 80.000	400
5	80.001 - 120.000	600
6	120.001-160.000	800
7	160.001-200.000	1.000
8	200.001-240.000	1.200
9	240.001-280.000	1.400
10	280.001-320.000	1.600
11	320.001-360.000	1.800
12	360.001-500.000	2.500

Για συναλλαγματικές και γραμμάτια ονομαστικής αξίας μεγαλύτερης των 500.000 δρχ. το τέλος ορίζεται σε 5‰ για την πέρα των 500.000 δρχ ονομαστική αξία αυτών.

Το τέλος αυτό του χαρτοσήμου προσαυξάνεται και με εισφορά 20 % υπέρ Ο.Γ.Α.

Τα τέλη χαρτοσήμου επί των συναλλαγματικών και γραμματίων ονομαστικής αξίας μέχρι 500.000 δρχ εισπράττονται υποχρεωτικά με την χρήση των ειδικών ενσήμων εντύπων.

Για ονομαστική αξία ανώτερη των 500.000 δρχ χρησιμοποιείται υποχρεωτικά το έντυπο του κλιμακίου 360.001 -500.000 δρχ. και υπολογίζεται χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου για την πέρα των 500.000 δρχ. ονομαστική αξία. Αν μεν αυτό είναι μέχρι 1.000 δρχ. επικολλάμε κινητό χαρτόσημο στο σώμα της συναλλαγματικής, αν δε αυτό είναι άνω των 1.000δρχ. πηγαίνουμε στην Δ.Ο.Υ. πληρώνουμε και εκδίδεται αποδεικτικό είσπραξης αυτής, το οποίο πρέπει να εκδίδεται μέσα σε 5 ημέρες από την ημερομηνία έκδοσης της συναλλαγματικής, τα δε στοιχεία του αναγράφονται στο σώμα της συναλλαγματικής.

Παραδείγματα :

☛ Για συναλλαγματική αξίας 35.000 δρχ θα χρησιμοποιηθεί υποχρεωτικά το κλιμάκιο του ενσήμου του εντύπου 20.001 - 40.000 δρχ. που έχει χαρτόσημο 200δρχ .

☛ Για συναλλαγματική ονομαστικής αξίας 650.000 δρχ. υποχρεωτικά θα χρησιμοποιηθεί το κλιμάκιο του 2.500 δρχ. χαρτοσήμου που είναι από 360.001 - 500.000 δρχ. Για τη πέρα των 500.000 δρχ. ονομαστική αξία που είναι $650.000 - 500.000 = 150.000$ δρχ. θα υπολογιστεί:

Χαρτόσημο	$150.000 * 5\text{‰} = 750$ δρχ.
Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου	$750 * 20\% = \underline{150}$ δρχ.
	900 δρχ.

Επειδή το επιπλέον χαρτόσημο είναι μικρότερο από 1.000 δρχ. θα επικολληθεί κινητό χαρτόσημο 900 δρχ. στο σώμα της συναλλαγματικής .

☛ Για συναλλαγματική αξίας ονομαστικής 750.000 δρχ θα χρησιμοποιηθεί υποχρεωτικά το έντυπο ένσημο χαρτόσημου 2.500 δρχ. δηλαδή του κλιμακίου από 360.001 - 500.000 δρχ. Για την πέρα των 500.000 δρχ . ονομαστική αξία που είναι $750.000 - 500.000 = 250.000$ δρχ. θα υπολογιστεί :

Χαρτόσημο	$250.000 * 5\text{‰} = 1.250$ δρχ.
Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου	$1.250 * 20\% = \underline{250}$ δρχ.
	1.500 δρχ.

Επειδή το επιπλέον χαρτόσημο είναι μεγαλύτερο από 1.000δρχ. θα εκδοθεί αποδεικτικό εισπραξής από την Δ. Ο. Υ. τα στοιχεία του οποίου θα αναγραφούν στο σώμα της συναλλαγματικής .

1.1.1. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗΣ

Ένας από τους σημαντικότερους ρόλους της συναλλαγματικής είναι ότι αυτή αποτελεί μέσο κυκλοφορίας χρηματικών αξιών . Για να εκπληρωθεί αυτός ο ρόλος καλύτερα ,όσον αφορά κύρια την απλότητα και

ταχύτητα της διαδικασίας , αναπτύχθηκε ένας ιδιόρρυθμος τρόπος μεταβίβασης πριν από την λήξη της , η οπισθογράφηση .

Παράλληλα η συναλλαγματική μεταβιβάζεται και με την εκχώρηση όπως κάθε κινητό πράγμα .

➤ Μεταβίβαση συναλλαγματικής με την εκχώρηση

Εκχώρηση είναι η σύμβαση με την οποία ο δανειστής μπορεί να μεταβιβάσει σε τρίτο την απαίτησή του , χωρίς την συναίνεση του οφειλέτη .

Κάθε συναλλαγματική είναι δυνατό να μεταβιβαστεί με εκχώρηση . Στην πράξη όμως αυτό συμβαίνει μόνο στην περίπτωση ονομαστικής μετοχής όπου υπάρχει η ρήτρα "ουχί εις διαταγήν "ή άλλη αντίστοιχη .

Η εκχώρηση είναι κατ' αρχήν άτυπη δικαιοπραξία , μπορεί όμως να γίνει και με ιδιαίτερο έγγραφο , ακόμα και συμβολαιογραφικό , εάν το απαιτήσει ο εκδοχέας .

➤ Μεταβίβαση συναλλαγματικής με οπισθογράφηση

A. Έννοια και είδη της οπισθογράφησης

Οπισθογράφηση είναι η διαταγή που δίνει ο λήπτης της συναλλαγματικής (οπισθογράφος) για πληρωμή του ποσού της συναλλαγματικής σε άλλο πρόσωπο (πλήρης οπισθογράφηση) ταυτόχρονα με την οποία γίνεται και παράδοση του τίτλου .

Η οπισθογράφηση σημειώνεται οπωσδήποτε επάνω στον τίτλο της συναλλαγματικής ή στο πρόθεμα , συνήθως στην πίσω πλευρά και περιέχει την εντολή προς πληρωμή "προς πληρωμή", το όνομα αυτού υπέρ του οποίου γίνεται η οπισθογράφηση καθώς και την υπογραφή του οπισθογράφου . Αυτή είναι η τακτική ή πλήρης οπισθογράφηση . Συνήθως όμως στην πράξη σημειώνεται μόνον η υπογραφή του οπισθογράφου και παραλείπονται τα άλλα δύο στοιχεία . Πρόκειται για την άτακτη ή εν λευκώ οπισθογράφηση .

Οποιοσδήποτε οπισθογράφος της συναλλαγματικής μπορεί να προσθέσει την ρήτρα "ουχί εις διαταγήν " ή κάποια ισοδύναμη , όπως ακριβώς και ο εκδότης οπότε η συναλλαγματική μετατρέπεται σε ονομαστικό αξιόγραφο και δεν μπορεί να μεταβιβαστεί παρά μόνο με εκχώρηση . Στην περίπτωση που την ρήτρα "ουχί εις διαταγήν "θέσει ο εκδότης το αξιόγραφο γίνεται ονομαστικό . αν όμως τεθεί από έναν οπισθογράφο η μόνη ουσιαστικά συνέπεια είναι ότι αυτός ευθύνεται μόνον απέναντι

σ' αυτόν προς τον οποίο μεταβίβασε και όχι στους μεταγενέστερους της οπισθογράφησης κοιμιστές .

Υπάρχουν και άλλα είδη οπισθογράφησης όπως "η λόγω πληρεξουσιότητας", "η λόγω ενεχύρου" και η όψιμη .

Η οπισθογράφηση πρέπει να είναι απλή και καθαρή , δηλαδή χωρίς όρους και αιρέσεις , όπως ακριβώς και η αρχική έκδοση της συναλλαγματικής . Επίσης απαγορεύεται η μερική οπισθογράφηση και εάν έγινε , είναι άκυρη και θεωρείται ως "μη γενομένη".

Στην οπισθογράφηση συμμετέχουν δύο πρόσωπα : ο οπισθογράφος και ο δικαιούχος από οπισθογράφηση .

Β. Ενέργειες της οπισθογράφησης

Η οπισθογράφηση έχει αποτελέσματα τόσο μεταβιβαστικά όσο εγγυητικά , όσο τέλος και νομιμοποιητικά .

Τα μεταβιβαστικά της αποτελέσματα συνίστανται στην μεταβίβαση της κυριότητας της συναλλαγματικής αλλά και κυρίως των δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτή .

Το περιεχόμενο των εγγυητικών της αποτελεσμάτων είναι ότι ο οπισθογράφος ευθύνεται απέναντι στο πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η οπισθογράφηση και τους ενδεχόμενους μεταγενέστερους κοιμιστές .

Όσον αφορά την νομιμοποιητική της ενέργεια , αυτή επέρχεται εάν ο κάτοχος της στηρίζει το δικαίωμά του σε αδιάκοπη σειρά οπισθογραφήσεων . Για να θεωρηθεί δηλαδή κάποιος νόμιμος κοιμιστής της συναλλαγματικής πρέπει να έχει την υλική κατοχή της και επιπλέον να στηρίζει το δικαίωμά του σε συνεχή σειρά οπισθογραφήσεων .

Όταν τέλος έχουμε μετοπισθογράφηση δηλαδή οπισθογράφηση μετά την σύνταξη διαμαρτυρικού "επί πληρωμή" ή μετά την λήξη της προθεσμίας για την σύνταξη διαμαρτυρικού , επέρχονται μόνο τα αποτελέσματα της εκχώρησης .

1.1.2. Η ΑΠΟΔΟΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗΣ

Η αποδοχή της συναλλαγματικής γίνεται με γραπτή δήλωση επάνω στην συναλλαγματική που υπογράφεται από τον πληρωτή . Από την στιγμή αυτή ο πληρωτής , το πρόσωπο δηλαδή που ο εκδότης διατάσσει με την έκδοση της συναλλαγματικής να πληρώσει το συγκεκριμένο ποσό, γίνεται αποδέκτης και δεσμεύεται .

➤ Εμφάνιση προς αποδοχή

Η αποδοχή της συναλλαγματικής γίνεται μετά την εμφάνισή της από τον εκδότη προς τον πληρωτή, πράγμα το οποίο συνήθως γίνεται πριν τεθεί αυτή σε κυκλοφορία. Υπάρχουν όμως περιπτώσεις όπου ο πληρωτής αποδέχεται, πριν υπογράψει ο εκδότης, ενώ σε άλλες κυκλοφορεί η συναλλαγματική πριν από την αποδοχή της.

Η συναλλαγματική πρέπει να εμφανιστεί προς αποδοχή στην κατοικία του πληρωτή σε όλο το διάστημα από την έκδοσή της μέχρι την λήξη της, μπορεί όμως να καθοριστεί συγκεκριμένη προθεσμία με ειδική ρήτρα του εκδότη ή των οπισθογράφων.

Η αποδοχή δεν θα πρέπει να τροποποιεί την ενοχή που προέρχεται από την συναλλαγματική. Πρέπει να είναι απλή και καθαρή δηλαδή χωρίς όρους και αιρέσεις.

Την συναλλαγματική δεν εμφανίζει προς αποδοχή μόνον ο εκδότης αλλά και οποιοσδήποτε κάτοχός της, ανεξάρτητα από το εάν είναι κομιστής της, δηλαδή να στηρίζει το δικαίωμά του σε αδιάκοπη σειρά οπισθογραφήσεων.

1.1.3. Η ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗΣ

Εάν η εμφάνιση προς αποδοχή δεν είναι υποχρεωτική δεν συμβαίνει το ίδιο και όσον αφορά την εμφάνιση προς πληρωμή.

Ο κομιστής της συναλλαγματικής είναι υποχρεωμένος να την εμφανίσει προς πληρωμή. Ειδικότερα εάν η συναλλαγματική είναι πληρωτέα σε ρητή ημέρα ή σε προθεσμία από της χρονολογίας ή από της όψεως, η εμφάνιση προς πληρωμή πρέπει να γίνει είτε την ημέρα κατά την οποία πρέπει να πληρωθεί, είτε σε μια από τις επόμενες δύο εργάσιμες ημέρες. Εάν πάλι πρόκειται για συναλλαγματική πληρωτέα εν όψει, η εμφάνιση προς πληρωμή γίνεται μέσα σε ένα χρόνο από την χρονολογία έκδοσής της.

Η εμφάνιση προς πληρωμή γίνεται από τον κομιστή της προς το πρόσωπο αναφέρεται στην συναλλαγματική ως πληρωτής και στον τόπο που αναφέρεται ως τόπος πληρωμής.

Ο κομιστής δεν δικαιούται να αρνηθεί μερική πληρωμή. Δικαιούται αντιθέτως να αρνηθεί την πληρωμή πριν την λήξη της.

1.1.4. ΤΡΙΤΕΓΓΥΗΣΗ

Η πληρωμή της συναλλαγματικής μπορεί να ασφαλιστεί με την τριτεγγύηση είτε για ολόκληρο το ποσό της είτε για ένα μέρος του. Αυτό συμβαίνει όταν αυτός προς τον οποίο πρόκειται να μεταβιβαστεί η συ-

ναλλαγματική , δεν έχει εμπιστοσύνη στα πρόσωπα που έχουν ήδη υπογράψει ,και ζητά με τον τρόπο αυτό μια πρόσθετη εξασφάλιση.

Η τριτεγγύηση γράφεται πάντα είτε στο σώμα , είτε στο πρόθεμα της συναλλαγματικής και υπογράφεται από τον τριτεγγυητή . Διατυπώνεται με την έκφραση "τριτεγγυώμαι υπέρ του ...", "δια τριτεγγύησιν " ή και άλλη ισοδύναμη π.χ. "δι' ασφάλειαν ".

Δίνεται πάντα υπέρ ορισμένου προσώπου , που πρέπει να κατονομάζεται στην πράξη της τριτεγγύησης και μπορεί να είναι οποιοσδήποτε από τους υπογραφείς της ,ακόμη και κάποιος άλλος τριτεγγυητής . Εάν πάντως αναφέρεται υπέρ ποιου προσώπου έγινε , θεωρείται σύμφωνα με τον νόμο ,ότι δόθηκε υπέρ του εκδότη.

Για να ισχύσει η τριτεγγύηση , θα πρέπει , η υποχρέωση από την συναλλαγματική αυτού , υπέρ του οποίου δίνεται η τριτεγγύηση , να είναι τυπικά έγκυρη , και φυσικά ο τριτεγγυητής να έχει την ικανότητα να υποχρεωθεί από την συναλλαγματική , όπως και οι άλλοι υπογραφείς της . Η ευθύνη του τριτεγγυητή είναι ίδια με αυτή του προσώπου υπέρ του οποίου εγγυάται . Στην περίπτωση που αναγκαστεί να πληρώσει αποκτά τα δικαιώματα αυτού για τον οποίο πλήρωσε .

1.1.5. ΑΝΑΓΩΓΗ

Αναγωγή είναι η επιδίωξη της απαίτησης από την συναλλαγματική κατά των προσώπων που είχαν υποχρέωση για πληρωμή ή αποδοχή , πριν από αυτόν που ασκεί την αναγωγή .

➤ Είδη της αναγωγής

Σύμφωνα με τον χρόνο της άσκησης της αναγωγής διακρίνουμε την αναγωγή μετά την λήξη της και την αναγωγή πριν από την λήξη της .

A. Αναγωγή μετά την λήξη της συναλλαγματικής

Αναγωγή μετά την λήξη της συναλλαγματικής ή "αναγωγή λόγω μη πληρωμής", ασκείται όταν εμφανιστεί η συναλλαγματική νόμιμα και εμπρόθεσμα κατά την λήξη της και δεν πληρωθεί .

B. Αναγωγή πριν από την λήξη της συναλλαγματικής

Η αναγωγή πριν από την λήξη της συναλλαγματικής μπορεί να οφείλεται στην μη αποδοχή της ή, ακόμα και στο γεγονός ότι η πληρωμή της έχει γίνει επισφαλής .

➤ Διαμαρτυρικό

Το διαμαρτυρικό είναι ένα έγγραφο που συντάσσεται από συμβολαιογράφο (χωρίς μάρτυρες)στον τόπο που σύμφωνα με τον νόμο είναι κατάλληλος , ανάλογα με το είδος του διαμαρτυρικού . Στο έγγραφο αυτό αναφέρεται τα περιστατικά που οδήγησαν στην αναγωγή , ώστε να είναι δυνατόν να εξασφαλιστεί η απόδειξή τους .

A. Είδη διαμαρτυρικού

Υπάρχουν πέντε είδη διαμαρτυρικού που διακρίνονται μεταξύ τους με βάση τον σκοπό για τον οποίο συντάσσεται κάθε ένα από αυτά :

✓ Διαμαρτυρικό "επί πληρωμή" : Πρόκειται για το πιο σημαντικό από όλα που συντάσσεται με τον σκοπό να αποδειχθεί ότι η συναλλαγματική δεν πληρώθηκε από τον πληρωτή , παρά το γεγονός ότι εμφανίστηκε για πληρωμή νόμιμα και εμπρόθεσμα .

✓ Διαμαρτυρικό "επί αποδοχή " : Με το οποίο αποδεικνύεται ότι ο πληρωτής αρνήθηκε την αποδοχή της συναλλαγματικής παρά το γεγονός ότι εμφανίστηκε νόμιμα και εμπρόθεσμα για τον σκοπό αυτό .

✓ Διαμαρτυρικό "επί μη χρονολόγησε της αποδοχής" : το διαμαρτυρικό αυτό συντάσσεται στις δύο περιπτώσεις που απαιτείται χρονολόγηση της αποδοχής , δηλαδή σε περίπτωση συναλλαγματικής πληρωτέας μετά προθεσμίαν από της όψεως και συναλλαγματικής που λόγω ειδικής ρήτρας πρέπει να εμφανιστεί για αποδοχή σε ορισμένη προθεσμία .

✓ Διαμαρτυρικό "ματαιίας αναζητήσεως αντιτύπου " : όταν το πρόσωπο που κατέχει ένα αντίτυπο συναλλαγματικής αρνείται να το παραδώσει στον νόμιμο κομιστή άλλου αντιτύπου .

✓ Διαμαρτυρικό ματαιίας αναζητήσεως του πρωτοτύπου : Συντάσσεται όταν ο νόμιμος κομιστής του αντιγράφου συναλλαγματικής θέλει να βεβαιώσει την άρνηση απόδοσης του πρωτοτύπου σε αυτόν εκ μέρους του κατόχου του .

➤ Ειδοποίηση

Ο κοιμιστής μέσα στις τέσσερις εργάσιμες ημέρες που ακολουθούν την σύνταξη του διαμαρτυρικού , οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά τόσο αυτόν που οπισθογράφησε την συναλλαγματική όσο και τον εκδότη . Αυτοί , μέσα στις δύο επόμενες εργάσιμες ημέρες να ειδοποιήσουν τα πρόσωπα που οπισθογράφησαν προς αυτούς όπως και τους τυχόν τριτεγγυητές .

1.1.6. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

Οι αξιώσεις που απορρέουν από την συναλλαγματική υπόκεινται σε σύντομη πα ρ α γ ρ α φ ή με τον σκοπό να μην παραμένουν για πολύ σε εκκρεμότητα και αβεβαιότητα οι συναλλακτικές σχέσεις .

Έτσι οι απαιτήσεις κατά του αποδέκτη , παραγράφονται τρία χρόνια από την χρονολογία της λήξης της συναλλαγματικής . Του κοιμιστή , σε ένα χρόνο από την σύνταξη του διαμαρτυρικού ή αν δεν είχε τέτοια υποχρέωση , ένα χρόνο μετά .

Πρέπει πάντως να τονιστεί ότι δεν είναι το δικαίωμα που παραγράφεται αλλά μόνο η αξίωση . Έτσι , αν ο υπόχρεος εξοφλήσει την συναλλαγματική παρά την παραγραφή , έστω και αγνοώντας την, δεν δικαιούται κατόπιν να ζητήσει το ποσό που πλήρωσε .

1.2 ΓΡΑΜΜΑΤΙΟ ΕΙΣ ΔΙΑΤΑΓΗ

Το γ ρ α μ μ ά τ ι ο ε ι σ δ ι α τ α γ ή είναι μία υπόσχεση σύμφωνα με την οποία ένα πρόσωπο (ο εκδότης) , υπόσχεται να πληρώσει σε ορισμένο τόπο και χρόνο και σε διαταγή κάποιου άλλου προσώπου (λήπτη) ένα ορισμένο χρηματικό ποσό .

➤ Τυπικά στοιχεία του γραμματίου εις διαταγή

Σύμφωνα με τον νόμο , το γραμμάτιο αποτελείται από τα παρακάτω στοιχεία :

- ⇒ Η ονομασία "γραμμάτιο εις διαταγή" μέσα στο κείμενο του τίτλου
- ⇒ Απλή και καθαρή υπόσχεση για πληρωμή ορισμένου ποσού
- ⇒ Η σημείωση της χρονολογίας της λήξης του , η οποία αν δεν υπάρχει , το γραμμάτιο θεωρείται πληρωτέο εν όψει .
- ⇒ Η σημείωση του τόπου πληρωμής που εάν δεν υπάρχει , ως τόπος πληρωμής θεωρείται ο τόπος έκδοσης .
- ⇒ Το όνομα αυτού που θα γίνει η πληρωμή .
- ⇒ Η σημείωση της χρονολογίας και του τόπου έκδοσης

- ☞ Η υπογραφή του εκδότη
- ☞ Χαρτοσήμανση σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις .

1.3. Η ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΙΤΑΓΗ

Η τραπεζική επιταγή είναι ένα έγγραφο που συντάσσεται σύμφωνα με τον τύπο που καθορίζεται από τον νόμο και με τον οποίο ένα πρόσωπο (ο εκδότης) διατάσσει κάποιον τραπεζίτη (πληρωτή) , να καταβάλλει ένα ορισμένο χρηματικό ποσό (συνήθως από τον λογαριασμό που έχει σ' αυτόν) στο πρόσωπο που νομιμοποιείται για την είσπραξη (κομιστή) , μόλις του εμφανίσει το έγγραφο αυτό για πληρωμή .

Πρόκειται λοιπόν για ένα ακόμη αξιόγραφο και μάλιστα χρηματογράφο , που μοιάζει πολύ με την συναλλαγματική ,έτσι που στην νομική ρύθμιση να έχει πολλές ομοιότητες .

➤ Τα τυπικά στοιχεία της επιταγής

- ☞ Η ονομασία "επιταγή " μέσα στο κείμενο του τίτλου .
- ☞ Απλή και καθαρή εντολή για πληρωμή ορισμένου χρηματικού ποσού.
- ☞ Το όνομα του πληρωτή .
- ☞ Η σημείωση του τόπου πληρωμής .
- ☞ Η σημείωση του τόπου και της χρονολογίας έκδοσης .
- ☞ Η υπογραφή του εκδότη .

➤ Μεταβίβαση της επιταγής

Η επιταγή μπορεί να μεταβιβαστεί με διάφορους τρόπους , ανάλογα με την μορφή που της έδωσε ο εκδότης ή ο τελευταίος οπισθογράφος . Συγκεκριμένα αυτό μπορεί να γίνει με απλή παράδοση , με παράδοση σε συνδυασμό με οπισθογράφιση και με εκχώρηση . Γίνεται δηλαδή διάκριση ανάμεσα στην:

☞ Επιταγή στον κομιστή: που μεταβιβάζεται με απλή παράδοση , όπως κάθε κινητό πράγμα .

☞ Επιταγή εις διαταγή : που μεταβιβάζεται με οπισθογράφιση στην οποία ισχύουν οι σχετικές διατάξεις , σχετικά με την οπισθογράφιση συναλλαγματικής με ορισμένες παρεκκλίσεις .

☞ Ονομαστική επιταγή : που έχει προστεθεί ρήτρα "ουχί εις διαταγήν " ή άλλη ισοδύναμη .

➤ **Εμφάνιση επιταγής για πληρωμή**

Το νόμιμο πρόσωπο που εμφανίζει την επιταγή , για πληρωμή είναι ο νόμιμος κομιστής της .

Ο πληρωτής , όταν πρόκειται για εσωτερική επιταγή , που εκδόθηκε και είναι πληρωτέα δηλαδή στην Ελλάδα μπορεί να είναι μόνο ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ή ελληνικό νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου που ενεργεί τραπεζικές εργασίες Διαφορετικά η επιταγή είναι άκυρη . Εάν η επιταγή είναι εξωτερική δηλαδή έχει εκδοθεί και είναι πληρωτέα στο εξωτερικό, ο πληρωτής πρέπει να είναι τραπεζίτης , αλλά αν ο όρος δεν τηρηθεί , η επιταγή δεν είναι άκυρη .

Η επιταγή είναι πληρωτέα εν όψει . Η προθεσμία για την εμφάνισή της είναι 8 ημέρες αν είναι εσωτερική , 20 ημέρες αν είναι πληρωτέα σε άλλη χώρα της ίδιας ηπείρου και 70 ημέρες αν είναι πληρωτέα σε τόπο που βρίσκεται σε άλλη ήπειρο.

➤ **Είδη τραπεζικών επιταγών**

☞ **Δίγραμμη επιταγή** : Αυτή διαφέρει από την κοινή εξωτερικά ως προς το ότι το μπροστινό της μέρος έχει δυο παράλληλες γραμμές . Αυτή είναι η γενική διγράμμιση , που σημαίνει ότι η επιταγή είναι πληρωτέα μόνο σε τραπεζίτη ή πελάτη του .

☞ **Λογιστική επιταγή** : Αυτή διακρίνεται εξωτερικά από την κοινή διότι στο μπροστινό μέρος της (πλάγια) έχει την σημείωση "πληρωτέα εις λογαριασμό "ή άλλη αντίστοιχη . Αυτό σημαίνει ότι σ' αυτή δεν μπορεί να γίνει πληρωμή μετρητοίς αλλά μόνο λογιστικός διακανονισμός .

☞ **Ταξιδιωτική επιταγή** : Σκοπός της είναι η ασφαλής μεταφορά των χρημάτων από τόπο σε τόπο χωρίς τον κίνδυνο κλοπής . Το ποσό είναι καθορισμένο από πριν και τυπωμένο από την εκδότρια Τράπεζα .

§ Β. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΕΝΟΧΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ.

1. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

Το ενοχικό δικαίωμα ενισχύεται με διάφορους θεσμούς, έτσι ώστε να εξασφαλιστούν οι απαιτήσεις του δανειστή και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων του οφειλέτη.

Οι απαιτήσεις του δανειστή ενισχύονται κυρίως με την παροχή προσωπικής ή εμπράγματης ασφάλειας.

Προσωπική ασφάλεια είναι η εγγύηση. Με την εγγύηση στο άλλο πρόσωπο εκτός του οφειλέτη αναλαμβάνει επί προσθέτως και παρεπομένως την ευθύνη απέναντι στον δανειστή ότι θα εκπληρωθεί η παροχή.

Η ενοχή ενισχύεται επίσης με την ποινική ρήτρα και τον αρραβώνα.

1.1. Η ΕΓΓΥΗΣΗ

Εγγύηση είναι η σύμβαση που καταρτίζεται εγγράφως και με την οποία ο εγγυητής αναλαμβάνει απέναντι στον δανειστή την ευθύνη ότι θα καταβληθεί η οφειλή προς αυτόν άλλου προσώπου, του πρωτοφειλέτη.

Με την εγγύηση ενισχύεται η απαίτηση του δανειστή, διότι με αυτή, επί πλέον του κυρίως οφειλέτη (πρωτοφειλέτη), ευθύνεται και ο εγγυητής για την εκπλήρωση της παροχής.

Η υπόσχεση του εγγυητή δημιουργεί ιδιαίτερη υποχρέωση του απέναντι στον δανειστή η οποία ωστόσο είναι παρεπόμενη εν σχέσει προς την κύρια υποχρέωση του πρωτοφειλέτη.

Αυτό σημαίνει ότι η εγγύηση είναι άκυρη, αν η κύρια οφειλή είναι άκυρη και ο εγγυητής ευθύνεται σε ότι και ο πρωτοφειλέτης.

Ο νόμος θεωρεί την εγγύηση ως σύμβαση ή οποία γεννά επικουρική υποχρέωση του εγγυητή προς τον δανειστή. Δηλαδή ο εγγυητής ευθύνεται μόνο και δευτερευόντως και εάν δεν μπορεί ο δανειστής να ικανοποιηθεί από τον πρωτοφειλέτη. Ο επικουρικός χαρακτήρας της εγγύσεως εκδηλώνεται με την δυνατότητα που παρέχεται στον εγγυητή να προτείνει κατά του δανειστή την ένσταση της διζήσεως. Δηλαδή δικαιούται ο εγγυητής να αρνηθεί την καταβολή της παροχής μέχρις ότου ο δανειστής προβεί σε αναγκαστική εκτέλεση κατά του οφειλέτη και αποβεί αυτή ατελέσφορη.

1.2. Ο ΑΡΡΑΒΩΝΑΣ ΚΑΙ Η ΠΟΙΝΙΚΗ ΡΗΤΡΑ

Ο α ρ ρ α β ώ ν α ς (στην κοινή γλώσσα κατάρο), είναι η παρεπόμενη σύμβαση δυνάμει της οποίας ο ένας από τους συμβαλλόμενους δίνει χρήματα ή άλλα αντικείμενα στον άλλο με την έννοια ότι εάν δεν εκπληρωθεί η κύρια σύμβαση από τον δότη , αυτός θα χάσει το δοθέν , το οποίο θα χάσει ο λήπτης .

Αν όμως η κύρια σύμβαση δεν εκπληρωθεί από τον λήπτη του αρραβώνα , αυτός υποχρεούται να επιστρέψει στο διπλάσιο το ληφθέν .

Π ο ι ν ι κ ή ρ ή τ ρ α είναι η παρεπόμενη σύμβαση δυνάμει της οποίας ο ένας υπόσχεται στον άλλο συμβαλλόμενο ότι θα του καταβάλλει χρηματικό ποσό ή κάτι άλλο αν δεν εκπληρωθεί η κύρια οφειλή .

Τόσο η ποινική ρήτρα όσο και ο αρραβώνας επιδιώκουν τον ίδιο σκοπό , να ενισχυθεί η θέση του δανειστή Αυτό επιτυγχάνεται ,διότι η μη εκπλήρωση της παροχής γεννά την υποχρέωση για τον οφειλέτη χωρίς άλλο να καταβάλλει την ποινική ρήτρα , την τιμή που έχει συμφωνηθεί δηλαδή , και στον ο δότης του αρραβώνα τον χάνει ή ο λήπτης υποχρεούται να τον επιστρέψει διπλό .

Παράδειγμα:

☞ Ο έμπορος Ε υπόσχεται για κάθε 500.000 δρχ . για κάθε εβδομάδα καθυστέρησης στην παράδοση των πωληθέντων εμπορευμάτων .

Όταν έχει συμφωνηθεί αρραβώνας ή ποινική ρήτρα , ο δανειστής παροχής που δεν εκπληρώθηκε ή δεν εκπληρώθηκε προσηκόντως ,λαμβάνει, για την κάλυψη της ζημιάς την οποία έχει υποστεί , ότι έχει συμφωνηθεί (θετικό ενδιαφέρον της σύμβασης για την κάλυψη της προκληθείσας ζημιάς) .

Τόσο ο αρραβώνας όσο και η ποινική ρήτρα είναι δυνατόν να συμφωνηθούν με την μορφή "επιτίμου μεταμέλειας " ,δηλαδή ο οφειλέτης να έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει με τον όρο ότι θα χάσει την συμφωνηθείσα ποινική ρήτρα ή τον αρραβώνα που έχει δοθεί .

1.3. Η ΕΚΠΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΝΟΧΗΣ

Εκπλήρωση της ενοχής είναι το σύνολο των πράξεων ή παραλείψεων με τις οποίες ο οφειλέτης εκπληρώνει την ενοχική του υποχρέωση , δηλαδή εκπληρώνει την παροχή , σύμφωνα πάντα με την καλή πίστη και τα συναλλακτικά ήθη .Όταν υπάρχει αθέτηση της υποχρέωσης , η οποία οφείλεται σε δόλο ή αμέλεια , τότε την ευθύνη την φέρει ο οφειλέτης .

1.4 Η ΑΝΩΜΑΛΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΝΟΧΗΣ

Η ενοχική σχέση δεν εξελίσσεται πάντα ομαλά . Μπορούν να προκύψουν ανωμαλίες στην εξέλιξη της ενοχής τόσο από την πλευρά του οφειλέτη όσο και από την πλευρά του δανειστή .

Από την πλευρά του οφειλέτη η αθέτηση της ενοχικής του υποχρέωσης μπορεί να οφείλεται είτε σε αδυναμία παροχής , είτε σε υπερημερία του οφειλέτη , δηλαδή σε καθυστέρηση εκπλήρωσης της παροχής .

Από την πλευρά του δανειστή δημιουργούνται προβλήματα με την άρνησή του να δεχτεί την παροχή την παροχή , η οποία καλείται υπερημερία του δανειστή .Σ' αυτή την περίπτωση ο δανειστής διατηρεί την απαίτησή του για αυτούσια εκπλήρωση της παροχής και δεν περιορίζεται μόνο στην δευτερογενή υποχρέωση του οφειλέτη για αποζημίωση .

1.5 ΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΤΗΣ ΕΠΙΣΧΕΣΕΩΣ

Το δικαίωμα της επισχέσεως ή παρακρατήσεως είναι το δικαίωμα που έχει ο οφειλέτης , ο οποίος έχει ληξιπρόθεσμη ανταπαίτηση κατά του δανειστή , να αρνηθεί την εκπλήρωση της οφειλής του , έως ότου και ο δανειστής εκπληρώσει την δική του οφειλή προς τον οφειλέτη .

Με το δικαίωμα της επίσχεσης δεν απαλλάσσεται ο οφειλέτης από τη υποχρέωση εκπληρώσεως της οφειλής του , απλώς αναβάλλεται η εκπλήρωση του δανειστή .

Προϋποθέσεις του δικαιώματος της επισχέσεως είναι η ύπαρξη δύο ανταπαιτήσεων κατά αντίθετη φορά ,η συνάφεια των δυο ανταπαιτήσεων και το ληξιπρόθεσμο των δύο ανταπαιτήσεων .

Παραδείγματα :

☞ Ο Κ απουσιάζει στο εξωτερικό και αναθέτει στον Ε την καλλιέργεια και την διαχείριση του χωραφιού του . Ο Ε προβαίνει σε αναγκαίες δαπάνες για λιπάσματα , την συγκομιδή και την μεταφορά των προϊόντων προς πώληση . Εν τούτοις , λόγω κακής σοδιάς τα έσοδα είναι πολύ λιγότερα από τα έξοδα .

Ο Κ επιστρέφοντας ζητά απόδοση του χωραφιού του . Ο Ε έχει δικαίωμα επισχέσεως του χωραφιού του Κ .

☞ Ο Δ δανείζεται από τον Ο ένα βιβλίο και ο Ο δανείζεται από τον Δ ένα άλλο βιβλίο . Ο Ο ζητά από τον Δ την απόδοση του βιβλίου

του . Ο Δ έχει το δικαίωμα επισχέσεως στο βιβλίο του Ο μέχρι να του επιστραφεί και το δικό του βιβλίο .

1.6. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΗΣ ΕΝΟΧΗΣ

Όλες οι ενοχές είναι μεταβιβαστές τόσο ενεργητικά (με την μορφή του ενοχικού δικαιώματος , απαιτήσεως) όσο παθητικά (με την μορφή της ενοχικής υποχρέωσης) .

Με την μεταβίβαση της απαιτήσεως επέρχεται μεταβολή του προσώπου το δανειστή , ενώ με την μεταβίβαση της υποχρέωσης επέρχεται μεταβολή του προσώπου του οφειλέτη .

Αν γίνει μεταβίβαση και της απαιτήσεως και της υποχρεώσεως έχουμε μεταβολή και των δύο υποκειμένων της ενοχής . Δυνατή είναι και η μεταβίβαση ολόκληρης ενοχικής σχέσεως , π.χ της μισθώσεως

Είδη μεταβιβάσεως της ενοχής είναι η μεταβίβαση της απαιτήσεως ονομάζεται εκχώρηση και η μεταβίβαση της υποχρεώσεως ονομάζεται αναδοχή χρέους .

1.7. Η ΕΚΧΩΡΗΣΗ

Εκχώρηση είναι η σύμβαση με την οποία ο αρχικός δανειστής μεταβιβάζει σε άλλον την απαίτησή του χωρίς την συναίνεση του οφειλέτη . Η σύμβαση ολοκληρώνεται ως προς το μεταβιβαστικό αποτέλεσμα με την αναγγελία η οποία εξυπηρετεί την δημοσιότητα και την προστασία των συναλλαγών .

Ο δανειστής που μεταβιβάζει ονομάζεται εκχωρητής . Ο νέος δανειστής που αποκτά την απαίτηση ονομάζεται εκδοχέας και ο οφειλέτης εκχωρούμενος οφειλέτης .

Παράδειγμα :

☞ Ο Ε μεταβιβάζει στον Χ την απαίτηση του για 1.000.000. που έχει από δάνειο κατά του Ο . Με την αναγγελία της εκχωρήσεως από τον Ε ή τον Χ στον Ο ολοκληρώνεται η εκχώρηση . Ο Ε είναι ο εκχωρητής , ο Χ είναι ο εκδοχέας και ο εκχωρούμενος οφειλέτης

Η σύμβαση της εκχωρήσεως είναι άτυπη εκτός από τις περιπτώσεις που ο νόμος απαιτεί ειδικά ορισμένο τύπο όπως στην εκχώρηση απαιτήσεως λόγω δωρεάς .

Αντικείμενο εκχωρήσεως δεν μπορεί να είναι οι προσωπικές φύσεως απαιτήσεις όπως είναι το δικαίωμα της προσωπικότητας , οι ακατά-

σχετες απαιτήσεις όπως είναι οι απαιτήσεις από μισθούς , συντάξεις , διατροφής τέκνων , και οι απαιτήσεις για τις οποίες συμφωνήθηκε το ανεκχώρητο μεταξύ του αρχικού δανειστή και του οφειλέτη . Ο καλόπιστος εκδοχέας προστατεύεται απο τον νόμο αν απέκτησε την απαίτησή στηριζόμενος σε έγγραφο στο οποίο δεν υπήρχε το σύμφωνο μη εκχωρήσεως .

Σε περιπτώσεις εκχωρήσεως απ' ευθείας από τον νόμο δεν χρειάζεται αναγγελία

Ο εκδοχέας είναι ειδικός διάδοχος του εκχωρητή και αποκτά την απαίτηση με όλα τα προνόμια (καθυστερούμενους τόκους , ενέχυρα , υποθήκες , εγγυήσεις) ή βάρη τα οποία αυτή έχει .

Κατά τον νόμο ο εκχωρητής υποχρεούται να δίνει στον εκδοχέα οποιαδήποτε πληροφορία σχετίζεται με την απαίτηση , να του παραδώσει αποδεικτικά έγγραφα της απαιτήσεως και να συντάξει συμβολαιογραφικό έγγραφο με τις δαπάνες του , αν τυχόν του ζητηθεί από τον εκδοχέα .

Σε περίπτωση εκχωρήσεως απ' ευθείας από επαχθή αιτία ο εκχωρητής ευθύνεται μόνο για την ύπαρξη της απαιτήσεως . Επαχθής είναι η αιτία όταν με την εκχώρηση υφίσταται και ο εκδοχέας κάποια θυσία π.χ. αμφοτεροβαρής σύμβαση , εκχώρηση αντί καταβολής .

Σε περίπτωση όμως εκχώρησης από χαριστική αιτία ο εκχωρητής δεν ευθύνεται ούτε για την ύπαρξη της απαιτήσεως .

§ Γ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

Εμπράγματα ασφαλεία είναι το ενέχυρο και η υποθήκη. Με την εμπράγματη ασφαλεία παρέχεται το προνόμιο στον δανειστή να ικανοποιηθεί κατά προτίμηση από το εκπλειστηρίασμα του ενεχυρασθέντος κινητού ή του ενυπόθηκου ακινήτου πάνω στα οποία ο ασφαλιζόμενος δανειστής έχει εμπράγματο δικαίωμα.

1.1. ΤΟ ΕΝΕΧΥΡΟ

Σε ξένο κινητό πράγμα μπορεί να συσταθεί εμπράγματο δικαίωμα ενέχυρου για την εξασφάλιση απαίτησης με την προνομιακή ικανοποίηση του δανειστή από το πράγμα.

Το ενέχυρο ως μορφή εμπράγματος ασφαλείας έχει σήμερα περιορισμένη σημασία. Αυτό οφείλεται στο ότι για την σύσταση του ενέχυρου απαιτείται παράδοση πράγματος στον ενεχυρούχο δανειστή ή σε τρίτο, με συνέπεια την οικονομική ζημιά του οφειλέτη, αφού δεν μπορεί να το εκμεταλλευτεί πλέον. Από την άλλη πλευρά η παράδοση του πράγματος στον δανειστή δεν είναι συμφέρουσα, επειδή είναι υποχρεωμένος σε φύλαξη. Με αυτά τα μειονεκτήματα που βαρύνουν το ενέχυρο δεν αποτελεί πρόσφορο μέσο για την ενίσχυση της πίστεως στις συναλλαγές.

A. Σύσταση ενέχυρου

Το ενέχυρο συστήνεται με δύο τρόπους :

☞ Με σύμβαση η οποία απαιτεί κυριότητα επί του πράγματος σ' εκείνον που ενεχυριάζει, συμφωνία για την σύσταση ενέχυρου με συμβολαιογραφικό έγγραφο και παράδοση της νομής του πράγματος στον δανειστή.

☞ Από τον νόμο (Νόμιμο ενέχυρο). Εφαρμόζονται οι ίδιες διατάξεις όπως στο συμβατικό ενέχυρο.

B. Πλασματικό ενέχυρο

Δίνεται η δυνατότητα σύστασης ενέχυρου χωρίς παράδοση του πράγματος στις συγκεκριμένες περιπτώσεις :

⇒ Αν η συμφωνία καταχωρηθεί στο δημόσιο βιβλίο που προβλέπεται για τον σκοπό αυτό .

⇒ Στα γεωργικά ή κτηνοτροφικά προϊόντα ή εργαλεία και μηχανήματα γιατί η στέρηση της χρήσης των πραγμάτων αυτών θα ήταν ολέθρια για τον οφειλέτη .

Γ. Απόσβεση ενέχυρου

Το ενέχυρο αποσβένεται με τους εξής τρόπους

- ⇒ Με την πάροδο της προθεσμίας
- ⇒ Με την καταστροφή του πράγματος
- ⇒ Με την απόσβεση της απαίτησης
- ⇒ Με την παραίτηση του δανειστή από το ενέχυρο
- ⇒ Με την σύγχυση , δηλαδή τη σύμπτωση στο ίδιο πρόσωπο της ιδιότητας δανειστή και οφειλέτη

1.2. Η ΥΠΟΘΗΚΗ

Σε ξένο ακίνητο μπορεί να συσταθεί εμπράγματο δικαίωμα υποθήκης για την εξασφάλιση απαίτησης με την προνομακή ικανοποίηση του δανειστή από το πράγμα .

Σε δικαιοπραξίες που αναφέρονται σε ποσά μικρού ύψους ο δανειστής για την εξασφάλιση της απαιτήσεώς του ζητάει από τον οφειλέτη να αναληφθεί πρόσθετη ευθύνη για την εξόφληση του χρέους από τρίτο πρόσωπο (εγγυητής), ή απαιτεί εμπράγματη ασφάλεια με την μορφή του ενέχυρου. Η προσωπική ασφάλεια της εγγυήσεως εμπεριέχει τον κίνδυνο της αβεβαιότητας των περιουσιακών μεταβολών στο μέλλον και του ίδιου του εγγυητή .

Όλα τα μειονεκτήματα που αναφέρθηκαν στην ανάλυση των στοιχείων του ενέχυρου τα μετριάζει κατά πολύ η εμπράγματη ασφάλεια της υποθήκης . Με την υποθήκη σε αντίθεση με το ενέχυρο , δεν επέρχεται καμία μεταβολή στην κατοχή και στην νομή του βεβαρημένου πράγματος . Ο οφειλέτης εξακολουθεί να απολαμβάνει τα ωφέληματα του βεβαρημένου πράγματος και διευκολύνεται στην εξόφληση της απαιτήσεως .

1.2.1. ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΔΙΕΠΟΥΝ ΤΗΝ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑ

Από την ρύθμιση που κάνει ο νόμος για το ενέχυρο και την υποθήκη προκύπτουν ορισμένες αρχές που διέπουν την εμπράγματα ασφάλεια :

⇒ Η αρχή του παρεπομένου : Το εμπράγματο δικαίωμα της υποθήκης αποβλέπει στην προνομιακή ικανοποίηση του δανειστή εκ του πράγματος . Η υποθήκη αποκτάται για την εξασφάλιση απαιτήσεως , συνήθως χρηματικής και αποτιμητής σε χρήμα . Αν μετά την σύσταση της υποθήκης αποσβεστεί για οποιονδήποτε νόμιμο λόγο η ασφαλιζόμενη απαίτηση , αποσβένεται και η υποθήκη . Το δικαίωμα της υποθήκης είναι επομένως παρεπόμενο δικαίωμα (παρέχεται για την εξασφάλιση απαιτήσεως) .

⇒ Η αρχή της ειδικότητας : Το εμπράγματο δικαίωμα της υποθήκης αποκτάται πάνω σε συγκεκριμένο ακίνητο για της εξασφάλιση ορισμένης απαιτήσεως .

⇒ Η αρχή της μη υποθηκείσεως ιδίου πράγματος : Ο κύριος ενός ακινήτου δεν μπορεί κατά τον νόμο να αποκτήσει υποθήκη σ' αυτό . Η αρχή αυτή εκφράζεται σαφώς από τον νόμο : "επί αλλοτρίου ακινήτου δύναται να συσταθεί εμπράγματο δικαίωμα υποθήκης " και "η υποθήκη αποσβέννεται όταν ενσωματωθούν στο ίδιο πρόσωπο η κυριότητα και το δικαίωμα της υποθήκης " .

⇒ Η αρχή της δημοσιότητας : Πριν από την εγγραφή της υποθήκης στα βιβλία των υποθηκών δεν υπάρχει υποθήκη , έστω και αν υφίσταται τίτλος προς εγγραφή υποθήκης . Με την εγγραφή αυτή το βάρος του ακινήτου αποκτά δημοσιότητα και προστατεύεται κάθε ενδιαφερόμενος τρίτος , εφόσον μπορεί να πληροφορηθεί ότι το συγκεκριμένο ακίνητο είναι βεβαρημένο .

⇒ Η αρχή της χρονικής προτεραιότητας : Το ίδιο το ακίνητο είναι δυνατόν να υποθηκευτεί διαδοχικά από τον οφειλέτη . Με βάση τη αρχή αυτή προηγείται εκείνος ο ενυπόθηκος δανειστής ο οποίος ενέγραψε πρώτος στο βιβλία υποθηκών υποθήκη . Η ημέρα της εγγραφής κανονίζει την προτεραιότητα μιας υποθήκης απέναντι σε άλλη . Αν την ίδια μέρα έγιναν περισσότερες εγγραφές για το ίδιο ακίνητο , όλες οι υποθήκες έχουν την ίδια τάξη και σε περίπτωση πλειστηριασμού οι ενυπόθηκοι δανειστές ικανοποιούνται συμμετρως .

⇒ Η αρχή του αδιαιρέτου της υποθηκικής ευθύνης . Μέχρι την πλήρη εξόφληση του χρέους και για κάθε υπόλοιπο αυτού εξακολουθεί η υπεγγυότητα ολοκλήρου του βεβαρημένου πράγματος ., χωρίς να επέρχεται απαλλαγή του βεβαρημένου ακινήτου σε έκταση ανάλογη προς το αποσβεσμένο τμήμα της απαιτήσεως . Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση που για την εξασφάλιση μιας απαιτήσεως συστήθηκε υποθήκη σε περισσότερα ακίνητα , οπότε ισχύει η υπεγγυότητα όλων των βεβαρημένων ακινήτων μέχρι την πλήρη εξόφληση της απαιτήσεως

Παράδειγμα

☞ Ο Κ για να χτίσει ένα νέο κατάστημα στο οικόπεδό του παίρνει δάνειο από την Τράπεζα Πίστεως Π . Η Τράπεζα για να εξασφαλίσει την απαίτηση της εγγράφει υποθήκη στο οικόπεδο του Κ , έτσι ώστε , σε περίπτωση που δεν επιστραφεί το δάνειο στο συμφωνημένο χρόνο , να δικαιούται η Τράπεζα να εκποιήσει το ακίνητο του Κ με πλειστηριασμό για να ικανοποιηθεί προνομιακά από το προϊόν του πλειστηριασμού .

1.2.2 Η ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΥΠΟΘΗΚΗΣ

Για την απόκτηση υποθήκης απαιτείται :

- ✓ Τίτλος , δηλαδή νομικός λόγος που να παρέχει στο δανειστή δικαίωμα υποθήκης και
- ✓ Εγγραφή του στα δημόσια βιβλία υποθηκών , τα οποία τηρούν τα υποθηκοφυλάκεια .

Ο τίτλος για την εγγραφή της υποθήκης αποκτάται:

Α. Α π ό τ ο ν ό μ ο

Τίτλο από το νόμο για εγγραφή υποθήκης έχουν

☞ Το Δημόσιο επί όλων των ακινήτων των οφειλετών του Δημοσίου για καθυστερούμενους φόρους .

☞ Το Δημόσιο , οι δήμοι , οι κοινότητες , τα θρησκευτικά ή κοινωφελή ιδρύματα και τα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου επί των ακινήτων των διαχειριστών αυτών ή των εγγυητών τους για τις εκ τις διαχειρίσεις απαιτήσεις τους .

☞ Οι ανήλικοι και οι τελούντες υπό επιτροπείαν κατά των γονεών και του επιτρόπου τους για την διαχειριζόμενη από αυτούς περιουσία τους .

☞ Οι κληροδόχοι πάνω στα ακίνητα της κληρονομιάς τους για τις απαιτήσεις τους .

Ο τίτλος στις παραπάνω περιπτώσεις είναι γενικός , είναι δηλαδή τίτλος για εγγραφή υποθήκης επί όλων των ακινήτων του οφειλέτη , σε αντίθεση με τον ειδικό τίτλο που παρέχεται από το νόμο για εγγραφή υποθήκης σε ορισμένο μόνο ακίνητο .

Ειδικό τίτλο έχουν ο ενυπόθηκος δανειστής επί του ενυποθήκου κτήματος για καθυστερούμενους τόκους ενός έτους πριν τον πλειστηριασμό , εκείνος που χρηματοδότησε την εκμετάλλευση Μεταλλείου επί του Μεταλλείου και ο σύνδικος της πτωχεύσεως υπέρ της ομάδας των πιστωτών .

Β. Από δικαστική απόφαση

Τίτλο για απόκτηση υποθήκης παρέχουν και οι τελεσίδικες αποφάσεις των πολιτικών, ποινικών και διοικητικών ή άλλων ειδικών δικαστηρίων καθώς επίσης οι εκτελεστές αποφάσεις διαιτητών ή αλλοδαπών δικαστηρίων. Ο τίτλος αυτός είναι γενικός.

Γ. Από την ιδιωτική βούληση

Ο συνήθης τρόπος κτήσεως τίτλου προς εγγραφή υποθήκης είναι ο δημιουργούμενος με δικαιοπραξία του κυρίου του ακινήτου πάνω στο οποίο πρόκειται να εγγραφεί υποθήκη. Ο τίτλος αυτός είναι ειδικός. Η παραχώρηση υποθήκης γίνεται με μονομερή δήλωση του οφειλέτη ή τρίτου για χάρη του δανειστή ενώπιον συμβολαιογράφου.

1.2.3. Η ΠΡΟΣΗΜΕΙΩΣΗ ΥΠΟΘΗΚΗΣ

Επειδή η έκδοση τελεσίδικης δικαστικής απόφασης που παρέχει στον δανειστή το δικαίωμα να εγγράψει υποθήκη στα ακίνητα του οφειλέτη χρειάζεται πολύ χρόνο, ή διότι ο οφειλέτης αρνείται να παραχωρήσει υποθήκη στα κτήματά του, ή διότι δεν υφίστανται οι ουσιαστικές και δικονομικές προϋποθέσεις για την κτήση τίτλου εκ δικαστικής αποφάσεως, η έννομη τάξη διαμόρφωσε για την προστασία των συμφερόντων του δανειστή που στερείται τίτλο, τον θεσμό της προσημείωσης της υποθήκης.

Ο κίνδυνος για το συμφέροντα του δανειστή στις ανωτέρω περιπτώσεις είναι προφανής, διότι ο οφειλέτης μπορεί να απαλλοτριώσει την Περιουσία του, να υπερχρεωθεί ή να παραχωρήσει σε άλλους δανειστές του υποθήκη. Για τον λόγο αυτό διαμορφώθηκε ο θεσμός της προσημείωσης της υποθήκης, ο οποίος είναι ένας προσωρινός τίτλος που δίνει την δυνατότητα στον δανειστή, με άδεια του προέδρου των πρωτοδικών της τοποθεσίας του ακινήτου, να εγγράψει προσημείωση υποθήκης και να εξασφαλίσει τα συμφέροντά του. Η προσημείωση αυτή πρέπει μέσα σε 90 ημέρες από την τελεσιδικία της αποφάσεως να μετατραπεί σε υποθήκη. Η υποθήκη λογίζεται ότι έγινε από την ημέρα της προσημείωσης.

1.2.4. Η ΕΓΓΡΑΦΗ ΥΠΟΘΗΚΗΣ

Εγγραφή της υποθήκης είναι πράξη της αρχής η οποία ενεργείται με αίτηση του ενδιαφερομένου και καταχωρείται η υποθήκη σε ειδικό δημόσιο βιβλίο, το βιβλίο των υποθηκών. Με την εγγραφή δημιουργείται ιδιωτικό δικαίωμα υπέρ του δανειστή, το εμπράγματο δικαίωμα της υποθήκης.

Η εγγραφή αποτελεί προϋπόθεση για την σύσταση της υποθήκης. Με την εγγραφή ικανοποιείται και το αίτημα της δημοσιότητας των εμπράγματων δικαιωμάτων επί ακινήτου.

1.2.5. ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΛΕΙΨΗ ΤΗΣ ΥΠΟΘΗΚΗΣ

Απόσβεση της υποθήκης είναι η κατάργηση του δικαιώματος της υποθήκης καθ' αυτό κατά το ουσιαστικό Δίκαιο των υποθηκών. Οι λόγοι αποσβέσεως της υποθήκης είτε προς την ασφαλιζόμενη απαίτηση, είτε προς το αντικείμενο της υποθήκης, είτε προς τον τίτλο, είτε προς αυτό το ίδιο το δικαίωμα της υποθήκης.

Η υποθήκη αποσβένεται :

- ⇒ Με την απόσβεση της ασφαλιζόμενης απαιτήσεως
- ⇒ Με την παραγραφή της ασφαλιζόμενης απαιτήσεως
- ⇒ Με την σύγχυση, με την ένωση δηλαδή της κυριότητας και του δικαιώματος της υποθήκης
- ⇒ Με την ολοσχερή εξαφάνιση του ενυποθήκου, δηλαδή την καταστροφή του
- ⇒ Με την παραίτηση του ενυποθήκου δανειστή από το δικαίωμα της υποθήκης με μονομερή δήλωση ενώπιον συμβολαιογράφου
- ⇒ Με τον πλειστηριασμό του ενυποθήκου
- ⇒ Με την αναγκαστική απαλλοτρίωση του ενυποθήκου
- ⇒ Με την χρησικτησία του ενυποθήκου υπό τρίτου

Εξάλειψη υποθήκης είναι η πράξη του υποθηκοφύλακα με την οποία διαγράφεται (εξαιρείται) από το οικείο βιβλίο των υποθηκών η υφιστάμενη εγγραφή υποθήκης.

Η εξάλειψη γίνεται με έναν από τους ακόλουθους τρόπους :

- ⇒ Με συναίνεση του ενυποθήκου δανειστή, η οποία δίνεται συμβολαιογραφικά.
- ⇒ Με βάση δικαστική απόφαση που διατάσσει την εξάλειψη
- ⇒ Με βάση την περίληψη περί κατακυρώσεως του ενυποθήκου στην περίπτωση του αναγκαστικού πλειστηριασμού

Για λόγους δημοσιότητας και για λόγους προστασίας της ασφάλειας των συναλλαγών η απόσβεση της υποθήκης επέρχεται μόνο από την εξάλειψη της εγγραφής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

§ Α. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στους λογαριασμούς των απαιτήσεων περιλαμβάνονται όλες οι αξιώσεις της επιχειρήσεως κατά τρίτων για την παροχή αγαθών ή υπηρεσιών, κυρίως χρήματος.

Σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ., μακροπρόθεσμες απαιτήσεις είναι οι απαιτήσεις της επιχειρήσεως κατά τρίτων των οποίων η προθεσμία εξόφλησης λήγει μετά το τέλος της επόμενης χρήσεως. Όλες οι άλλες απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και καταχωρούνται στους οικείους λογαριασμούς του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κατά την κατάρτιση του ισολογισμού :

☞ κάθε μακροπρόθεσμη απαίτηση, η οποία έχει καταστεί βραχυπρόθεσμη, μεταφέρεται στον οικείο λογαριασμό των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων

☞ τα ποσά των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων που είναι επισπρακτέα μέσα στη νέα χρήση μεταφέρονται από τους λογαριασμούς 18.02 - 18.14 στους λογαριασμούς 33.19 και 33.20 " μακροπρόθεσμες απαιτήσεις επισπρακτέες στην επόμενη χρήση " (σε δρχ. και σε Ξ.Ν.) και επαναφέρονται στους πρώτους κατά την έναρξη της νέας χρήσεως, εφόσον η επαναφορά είναι επιθυμητή. Παρέχεται η δυνατότητα να μη διενεργούνται σχετικές λογιστικές εγγραφές (μεταφοράς και επαναφοράς), αλλά μόνο διαχωρισμός για την εμφάνιση των σχετικών κονδυλίων στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις του ισολογισμού.

Κάθε απαίτηση που εμφανίζεται στους λογαριασμούς 18.02 - 18.14, μόλις γίνει επισφαλείς, μεταφέρεται στους οικείους λογαριασμούς της ομάδας 3 του Σχεδίου Λογαριασμών, με τους οποίους παρακολουθούνται οι επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις παρακολουθούνται στους λογαριασμούς 18.02 - 18.16, όπως στη συνέχεια αναπτύσσονται.

2.1 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 18: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

➤ 18.02 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων σε Δρχ.

➤ 18.03 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων σε Ξ.Ν.

Παρακολουθούνται οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της επιχείρησης σε δραχμές κατά συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων .

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι οι ακόλουθες :

⇒ Οι επιχειρήσεις εκείνες μεταξύ των οποίων υπάρχει σχέση μητρικής προς θυγατρική . Στην περίπτωση που υπάρχει η σχέση αυτή , η θυγατρική επιχείρηση είναι συνδεδεμένη με τη μητρική και η μητρική είναι συνδεδεμένη με τη θυγατρική . Σχέση μητρικής επιχείρησης προς θυγατρική υπάρχει όταν μια επιχείρηση (μητρική) :

- Έχει την πλειοψηφία του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας άλλης επιχείρησης (θυγατρικής) , έστω και αν η πλειοψηφία αυτή σχηματίζεται ύστερα από συνυπολογισμό των τίτλων και δικαιωμάτων που κατέχονται από τίτλους για λογαριασμό της μητρικής επιχείρησης ή έχει αποκτηθεί ύστερα από συμφωνία με άλλο μέτοχο ή εταίρο της αυτής επιχείρησης , ή
- Συμμετέχει στο κεφάλαιο μιας άλλης επιχείρησης και έχει το δικαίωμα , είτε άμεσα , είτε μέσω τρίτων , να διορίζει ή να παύει την πλειοψηφία των μελών των οργάνων της επιχείρησης αυτής (θυγατρικής) , ή
- Ασκεί δεσπόζουσα επιρροή σε μια άλλη επιχείρηση (θυγατρική) .

Δεσπόζουσα επιρροή υπάρχει όταν η μητρική επιχείρηση διαθέτει άμεσα ή έμμεσα , τουλάχιστον το 20% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της θυγατρικής και ασκεί κυριαρχική επιρροή στην διοίκηση ή την λειτουργία της τελευταίας .

Για τον υπολογισμό της παραπάνω πλειοψηφίας του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου , στο ποσοστό συμμετοχής της μητρικής επιχείρησης σε μια άλλη επιχείρηση προσθέτονται και τα ποσοστά του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της άλλης αυτής επιχείρησης , που κατέχονται από άλλη ή άλλες θυγατρικές επιχειρήσεις .

⇒ Οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις της προηγούμενης περιπτώσεως και κάθε μια από τις θυγατρικές ή τις θυγατρικές των θυγατρικών των συνδεδεμένων αυτών επιχειρήσεων .

⇒ Οι θυγατρικές επιχειρήσεις των προηγούμενων περιπτώσεων , άσχετα αν μεταξύ τους δεν υπάρχει απ' ευθείας δεσμός συμμετοχής .

➤ 18.04 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις σε Δρχ.

➤ 18.05 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις σε Ξ.Ν.

Σε αυτούς τους λογαριασμούς παρακολουθούνται οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά των λοιπών επιχειρήσεων στις οποίες η οικονομική μονάδα έχει συμμετοχικό ενδιαφέρον λόγω του ότι διαθέτει συμμετοχές της φύσεως του λογαριασμού **18.01 Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις**.

➤ **18.06 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά εταιρών**

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις που η οικονομική μονάδα έχει κατά των εταιρών της.

➤ **18.07 Γραμμάτια εισπρακτέα μακροπρόθεσμα σε Αρχ.**

➤ **18.08 Γραμμάτια εισπρακτέα μακροπρόθεσμα σε Ξ.Ν.**

Παρακολουθούνται τα γραμμάτια εισπρακτέα που η λήξη τους υπερβαίνει τους 12 μήνες από το τέλος της χρήσεως του ισολογισμού. Σχετικά με την επαναφορά στους αρμόδιους λογαριασμούς της ομάδας 3 των βραχυπρόθεσμης λήξεως γραμματίων εισπρακτέων, ισχύουν όσα έχουν αναφερθεί πιο πάνω.

Τα γραμμάτια εισπρακτέα που η λήξη τους υπερβαίνει τους 12 μήνες από το τέλος της χρήσεως του ισολογισμού είναι δυνατόν να παρακολουθούνται στους οικείους λογαριασμούς του **31 Γραμμάτια εισπρακτέα** εφόσον συντρέχουν οι εξής προϋποθέσεις:

☞ Στο τέλος της χρήσεως, το άληκτο υπόλοιπο του λογαριασμού 31 χωρίζεται εξωλογιστικά, σε δύο μέρη: λήξεως μέχρι 12 μήνες και λήξεως πέρα από 12 μήνες.

☞ Το μέχρι των 12 μηνών άληκτο υπόλοιπο εμφανίζεται στον ισολογισμό στις βραχυχρόνιες απαιτήσεις με τον τίτλο "γραμμάτια εισπρακτέα".

☞ Το πέρα των 12 μηνών υπόλοιπο εμφανίζεται στον ισολογισμό στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις με τον τίτλο "γραμμάτια εισπρακτέα μακροπρόθεσμης λήξεως".

➤ **18.09 Μη δουλεωμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμων σε Αρχ.**

➤ **18.10 Μη δουλεωμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμων σε Ξ.Ν.**

Εδώ παρακολουθούνται οι μη δουλευμένοι τόκοι των γραμματίων εισπρακτέων των κατηγοριών αυτών . Ο διαχωρισμός των μη δουλευμένων τόκων γίνεται όπως ορίζεται στην περίπτωση αυτή σχετικά με το διαχωρισμό των γραμματίων εισπρακτέων .

➤ **18.11 Δοσμένες εγγυήσεις**

Παρακολουθούνται τα ποσά που καταβάλλονται ως εγγύηση , όταν η επιστροφή τους δεν προβλέπεται να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσεως (π.χ. εγγυήσεις στην ΔΕΗ , στον ΟΤΕ ή σε εκμισθωτές ακινήτων)

➤ **18.12 Οφειλόμενο κεφάλαιο**

Μετά το τέλος της επομένης του ισολογισμού χρήσεως , παρακολουθούνται οι καταβλητέες δόσεις του οφειλόμενου κεφαλαίου της οικονομικής μονάδας το οποίο έχει κληθεί να καταβληθεί , καθώς και το οφειλόμενο κεφάλαιο που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί , και οι δόσεις λήγουν μετά το τέλος της επόμενης χρήσεως .

➤ **18.13 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε Αρχ.**

➤ **18.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε Ξ.Ν.**

Παρακολουθούνται οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας που δεν εντάσσονται σε καμία από τις παραπάνω κατηγορίες των λογαριασμών .

§ Β . ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις είναι εκείνες που κατά το κλείσιμο του ισολογισμού είναι εισπρακτέες μέσα στην χρήση που ακολουθεί . Σύμφωνα με την έννοια αυτή , κάθε απαίτηση της οικονομικής μονάδας , της οποίας η προθεσμία εξοφλήσεως λήγει μέσα στην επόμενη χρήση καταχωρείται στον οικείο λογαριασμό της ομάδας 3 του Ε.Γ.Λ.Σ.

2.1 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

2.1.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Σύμφωνα με την αρχή της " πραγματικής εικόνας " , οι απαιτήσεις έπρεπε να εμφανίζονται στον ισολογισμό στην πραγματική τους αξία κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού . Πραγματική αξία των απαιτήσεων είναι η παρούσα αυτών αξία , δηλαδή η αξία που προκύπτει αν από την ονομαστική τους αξία αφαιρεθεί ο τόκος της περιόδου από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού μέχρι την είσπραξη τους , ο οποίος τόκος συνιστά αναμφισβήτητα έξοδο που πρέπει να βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως .

Εντούτοις , η αποτίμηση των απαιτήσεων έχει καθιερωθεί να γίνεται στην ονομαστική τους αξία και ειδικότερα :

- οι μεν έντοκες απαιτήσεις στην ονομαστική τους αξία αυξημένες με το δουλεμένο μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού τόκο ,
- οι δε άτοκες στην ονομαστική τους αξία .

2.1.2 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ

Οι απαιτήσεις , οι υποχρεώσεις και τα διαθέσιμα που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται σε δραχμές με το ποσό που προκύπτει από την μετατροπή του ξένου νομίσματος με βάση την επίσημη τιμή του κατά την ημέρα της απογραφής , δηλαδή την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού .

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά την αποτίμηση σε δραχμές των απαιτήσεων και λοιπών υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς προβλέψεων κατά ξένο νόμισμα , με παραπέρα διάκριση σε προερχόμενες από βραχυπρόθεσμες

ή μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και μεταφέρονται σε αποτελεσματικούς λογαριασμούς ως εξής :

- όταν προέρχονται από βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις , τα χρεωστικά υπόλοιπα των πιο πάνω λογαριασμών προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσης μεταφέρονται σε αποτελεσματικό λογαριασμό της κλειόμενης χρήσης , τα δε πιστωτικά σε αποτελεσματικό λογαριασμό της επόμενης χρήσης
- όταν προέρχονται από μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις , στο τέλος κάθε χρήσης τα χρεωστικά υπόλοιπα των πιο πάνω λογαριασμών προβλέψεων μεταφέρονται σε αποτελεσματικό λογαριασμό της κλειόμενης χρήσης , από τα δε πιστωτικά υπόλοιπα αυτών μεταφέρονται σε αποτελεσματικό λογαριασμό κάθε χρήσης το μέρος εκείνο που αντιστοιχεί στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εισπράχθηκαν ή πληρώθηκαν μέσα στη χρήση .

Στην περίπτωση που προηγήθηκαν μερικοί συμψηφισμοί των πιστωτικών υπολοίπων των λογαριασμών προβλέψεων με χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές , το μέρος των πιστωτικών υπολοίπων που μεταφέρεται σε αποτελεσματικό λογαριασμό κάθε χρήσης προσδιορίζεται κατ' αναλογία , με βάση τα αρχικά υπόλοιπα και τα μετά τους συμψηφισμούς αντίστοιχα πιστωτικά υπόλοιπα των πιο πάνω λογαριασμών προβλέψεων , κατά ξένο νόμισμα .

Παράδειγμα :

Η επιχείρηση " Z " πραγματοποίησε τις εξής συναλλαγές με πελάτες του εξωτερικού :

-Την 1/6/99 πώλησε με πίστωση (Τιμ . Νο . 45) στον J. BLACK , Σουηδίας , εμπορεύματα αξίας \$ 10.000

-Την 30/9/99 πώλησε (ενδοκοινοτική παράδοση) στον E. OTT , Γερμανία , εμπορεύματα αξίας DM 50.000

Οι επίσημες τιμές των ξένων νομισμάτων στις πιο πάνω ημερομηνίες και κατά την 31/12/99 ήταν οι εξής :

	\$ Η.Π.Α.		D.M.	
	T. A.	T. Π.	T. A.	T. Π.
01/06/99	135	136		
30/09/99			70	71,5
31/12/99	137	140	68	70

01/06/99		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		1.350.000
30.01 Πελάτες εξωτερικού		
30.01.08 J. BLACK σε \$	<u>1.350.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥ- ΜΑΤΩΝ		1.350.000
70.01 Πωλήσεις εξωτερικού		
70.01.00 Πωλήσεις σε \$	<u>1.350.000</u>	
Τιμ. Νο 45 \$ 10.000 * 135 δρχ.		
30/09/99		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		3.500.000
30.10 Πελάτες ενδοκοινοτικοί		
30.10.12 Ε.ΟΤΤ σε DM	<u>3.500.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥ- ΜΑΤΩΝ		3.500.000
70.40 Ενδοκοινοτικές παραδό- σεις		
70.40.00 Ενδοκοινοτικές παρα- δόσεις σε DM	<u>3.500.000</u>	
Τιμ. Νο 55 DM 50.000 * 70 δρχ.		
31/12/99		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		20.000
30.01 Πελάτες εξωτερικού		
30.01.08 J. BLACK σε \$	<u>20.000</u>	
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		20.000
44.14 Προβλέψεις για συν/κες δια- φορές από αποτίμηση απαιτή- σεων & λοιπών υποχρεώσεων		
44.14.00 Προβλ. για Σ.Δ. από απο- τίμηση βραχ/σμων απαιτ. - υποχρεώσεων σε \$	<u>20.000</u>	
Πιστωτική συν/κη διαφορά αποτίμησης \$ 10.000 * (137 - 135)		
31/12/99		
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		100.000
44.14 Προβλέψεις για Σ.Δ. από αποτίμη- ση απαιτήσεων & λοιπών υποχρ.		
44.14.01 Προβλ. για Σ.Δ. από αποτίμηση βραχ/σμων απαιτ. - υποχρ. σε D.M.	<u>100.000</u>	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		100.000
30.10 Πελάτες ενδοκοινοτικοί		

30.10.12 Ε. ΟΤΤ σε D.M.	100.000	
Χρεωστικές συν/κες διαφορές αποτίμησης D.M. 50.000 * (70 - 68)		
	31/12/99	
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟ- ΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	100.000	
81.00 Εκτακτα & ανόργανα έξοδα		
81.00.04 Συναλλαγματικές διαφορές	<u>100.000</u>	
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		100.000
44.14 Προβλ. για Σ.Δ. από αποτί- μηση απαιτ. & λοιπ. υποχρ.		
44.14.00 Προβλ. για Σ.Δ. από από- τίμηση βραχ/σμων απαιτ. - υποχρ. σε D.M.	<u>100.000</u>	
Μεταφορά από τον β' στον α' λογαριασμό		
	31/12/00	
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		20.000
44.14 Προβλ. για Σ.Δ. από αποτίμηση απαιτ. & λοιπών υποχρ.		
44.14.01 Προβλ. για Σ.Δ. από αποτίμη- ση βραχ/σμων απαιτ. - υποχρ. σε \$	<u>20.000</u>	
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		20.000
81.00 Εκτακτα & ανόργανα έξοδα		
81.00.04 Συναλλαγματικές διαφ.	<u>20.000</u>	
Μεταφορά από τον α' στον β' λογαριασμό του πιστωτικού υπολοίπου της 31/12/00		
	//	

2.1.3 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 30 : ΠΕΛΑΤΕΣ

Στους λογαριασμούς του 30 παρακολουθούνται οι απαιτή-
σεις και κατ' εξαίρεση, για λόγους ενιαίας παρακολουθήσεως, ορι-
σμένες υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας έναντι των πελατών της,
που απορρέουν από τις πωλήσεις της σε αγαθά και υπηρεσίες.

➤ 30.00 Πελάτες εσωτερικού

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις από πωλήσεις που γίνονται στο εσωτερικό της χώρας , εκτός από εκείνες που προέρχονται από πωλήσεις , είτε προς το Ελληνικό Δημόσιο , είτε προς ΝΠΔΔ και Δημόσιες Επιχειρήσεις , οι οποίες παρακολουθούνται αντίστοιχα στους λογαριασμούς **30.02 Ελληνικό Δημόσιο** και **30.03 ΝΠΔΔ και Δημόσιες Επιχειρήσεις**

Παραδείγματα :

☞ Γίνεται πώληση εμπορευμάτων αξίας 200.000δρχ. με πίστωση στον Α. Ανδρέου πλέον ΦΠΑ 18% .(Τιμ. Νο 14)

	//	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		236.000
30.00 Πελάτες Εσωτερικού		
30.00.00 Α Ανδρέου	<u>236.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ		200.000
70.00 Πωλήσεις Εσωτερικού		
70.00.00 Υλικό Α	<u>200.000</u>	
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		36.000
54.00 ΦΠΑ		
54.00.00 ΦΠΑ Εκροών	<u>36.000</u>	
Τιμ. Νο 14		
	//	

➤ 30.01 Πελάτες εξωτερικού

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας από πωλήσεις στο εξωτερικό . Ο λογαριασμός αυτός χρεώνεται με την αξία του τιμολογίου , η οποία μετατρέπεται σε δραχμές με βάση την επίσημη τιμή συναλλάγματος της ημέρας εκδόσεως του τιμολογίου . Η διαφορά μεταξύ τιμολογιακής αξίας και αξίας που προκύπτει με βάση την τιμή συναλλάγματος της ημέρας διακανονισμού , είτε χρεώνεται στο λογαριασμό **81.00.04 Συναλλαγματικές διαφορές** , είτε πιστώνεται στο λογαριασμό **81.01.04 Συναλλαγματικές διαφορές** . Οι αναλυτικοί λογαριασμοί του 30.01 τηρούνται κατά τρόπο που να προκύπτει από αυτούς η απαίτηση σε ξένο νόμισμα .

Οι δοσοληψίες με τους αντιπροσώπους - υπαντιπροσώπους της οικονομικής μονάδας παρακολουθούνται στους λογαριασμούς 30.00 και 30.01 , όταν αφορούν πωλήσεις και , γενικά , όταν είναι όμοιες με τις δοσοληψίες με πελάτες , και στους λογαριασμούς **33.95 Λοιποί χρεώστες**

διάφοροι σε Δρχ. και 33.96 Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε Ξ.Ν. , όταν αναφέρονται σε άλλες συναλλαγές ή σχέσεις .

Παράδειγμα :

☛ Γίνεται πώληση εμπορευμάτων σε πελάτη του εξωτερικού J. WHITE αξίας 2.000 \$ (τιμή αγοράς κατά την ημέρα εκδόσεως του τιμολογίου 220 δρχ.) , Τιμ. Νο. 1500

	//	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		440.000
30.01 Πελάτες εξωτερικού		
30.01.01 J. WHITE σε \$	<u>440.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥ- ΜΑΤΩΝ		440.000
70.01 Πωλήσεις εξωτερικού		
70.01.00 Πωλήσεις σε \$	<u>440.000</u>	
Τιμ. Νο 1500 2.000 \$ 220 δρχ.	//	

➤ 30.02 Ελληνικό δημόσιο

Παράδειγμα :

☛ Το Υπουργείο Οικονομικών αγόρασε από την επιχείρηση εμπορεύματα αξίας 300.000 δρχ. με πίστωση .

	//	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		300.000
30.02 Ελληνικό Δημόσιο		
30.02.00 Υπουργείο Οικονομικών	<u>300.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥ- ΜΑΤΩΝ		300.000
70.02 Πωλήσεις στο ελληνικό δημόσιο		
70.02.00 Υλικό Α	<u>300.000</u>	

➤ 30.03 Ν.Π.Δ.Α. και δημόσιες επιχειρήσεις

➤ 30.04 Πελάτες - Εγγυήσεις ειδών συσκευασίας

Εδώ παρακολουθούνται τα ποσά που καταβάλλονται στην οικονομική μονάδα από τους πελάτες της για εγγύηση της επιστροφής των ειδών συσκευασίας, τα οποία παραδίνονται σε αυτούς χωρίς να τιμολογούνται, αλλά αναγράφεται μόνο η ποσότητα στο τιμολόγιο. Αν παρέλθει η προθεσμία επιστροφής τους, τότε εκδίδεται τιμολόγιο όπου χρεώνεται ο πελάτης και πιστώνεται ο λογαριασμός **72 Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων και άχρηστου υλικού**.

➤ **30.05 Προκαταβολές πελατών**

Εδώ παρακολουθούνται οι προκαταβολές που λαμβάνονται από πελάτες για παραγγελίες που γίνονται από τους τελευταίους προς την οικονομική μονάδα, όταν αυτή δεν επιθυμεί την παρακολούθησή τους στους οικείους λογαριασμούς 30.00 - 30.03. Ο λογαριασμός 30.05 πιστώνεται με το ποσό της προκαταβολής και χρεώνεται με το όλο ή μέρος αυτού, ανάλογα με τη μερική ή ολική εκτέλεση της παραγγελίας, με πίστωση του οικείου λογαριασμού του πελάτη.

Σε περίπτωση που ο πελάτης, επειδή δεν τηρεί κάποιον όρο της παραγγελίας, χάνει την προκαταβολή ή μέρος της, που περιέρχεται στην οικονομική μονάδα, το ποσό αυτό μεταφέρεται από το λογαριασμό 30.05 στο λογαριασμό **74.98.00 Αποζημιώσεις από πελάτες**. Αν όμως πρόκειται για ποινική ρήτρα, τότε μεταφέρεται στο λογαριασμό **81.01.02 Καταπτώσεις εγγυήσεων - ποινικών ρητρών**.

Παράδειγμα :

❁ Ο πελάτης Α. Ανδρέου κατέβαλε προκαταβολή την 01/02/00 500.000 δρχ. για την αγορά εμπορευμάτων αξίας 1.000.000 δρχ. Συμφωνείται να αγοράσει τα εμπορεύματα μέχρι τις 31/05/00 και η προκαταβολή θα καταπέσει υπέρ της επιχείρησης εάν δεν καταβάλει και το υπόλοιπο τίμημα μέχρι αυτήν την ημερομηνία. Πράγματι, ο πελάτης δηλώνει ότι αδυνατεί να αγοράσει τα εμπορεύματα.

	//	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		500.000
38.00 Ταμείο		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		500.000
30.05 Προκαταβολές πελατών		
30.05.00 Α. Ανδρέου	<u>500.000</u>	
Καταβολή προκαταβολής		
	//	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		500.000

30.05 Προκαταβολές πελατών		
30.05.00 Α. Ανδρέου	<u>500.000</u>	
74 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ		500.000
74.98 Διάφορα πρόσθετα έσοδα πωλήσεων		
74.98.00 Αποζημιώσεις από Πελάτες	<u>500.000</u>	
Αποζημίωση από πελάτη		
	//	

➤ 30.06 Πελάτες - παρακρατημένες εγγυήσεις

Εδώ παρακολουθούνται τα ποσά που , με βάση κάποιο συμβατικό όρο , παρακρατούν για εγγύηση οι πελάτες της οικονομικής μονάδας , όταν αυτή δεν επιθυμεί την παρακολούθησή τους στους οικείους λογαριασμούς 30.00 - 30.03 . Ο λογαριασμός 30.06 χρεώνεται με τα ποσά που παρακρατούνται για εγγύηση και παραμένει χρεωμένος μέχρι την εκπλήρωση του όρου , για ασφάλεια του οποίου γίνεται η παρακράτηση .

Παράδειγμα :

❧ Η τεχνική εταιρεία Κ ανέλαβε την κατασκευή ενός έργου της εταιρείας Α αξίας 100.000.000 δρχ. Συμφωνείται η πληρωμή να γίνει τμηματικά βάση μηχανικών μετρήσεων και ότι θα παρακρατείται από την Α για εγγύηση 10% επί του εκάστοτε ποσού που καταβάλλεται στην Κ . Η πρώτη δόση ανέρχεται σε 10.000.000 δρχ.

	//	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		10.000.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού		
30.00.00 Εταιρεία Κ	<u>9.000.000</u>	
30.06 Πελάτες - παρακρατημένες εγγυήσεις		
30.06.00 Εταιρεία Α	<u>1.000.000</u>	
73 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		10.000.000
73.00 Εταιρεία Κ		
	//	

Μετά την ολοκλήρωση του έργου η Α θα καταβάλει στην Κ την εγγύηση που έχει παρακρατηθεί , όποτε , με χρέωση του ταμείου θα πιστωθεί ο λογαριασμός 30.06 .

➤ 30.07 Πελάτες αντίθετος λογαριασμός αξίας ειδών συσκευασίας

Εδώ παρακολουθείται η αξία των τιμολογημένων ειδών συσκευασίας, για τα οποία οι πελάτες διατηρούν το δικαίωμα της επιστροφής (πολλές φορές έχουν υποχρέωση να τα επιστρέψουν).

Παραδείγματα :

☞ Γίνεται πώληση εμπορευμάτων με πίστωση στον Ι. Ιωάννου αξίας 500.000 δρχ. σε βαρέλια τα οποία πρέπει να επιστραφούν και η αξία τους είναι 25.000 δρχ. Τιμ. Νο 150

30 ΠΕΛΑΤΕΣ	//	525.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού		
30.00.05 Ι. Ιωάννου	<u>525.000</u>	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥ- ΜΑΤΩΝ		500.000
70.00 Πωλήσεις εσωτερικού		
70.00.00 Υλικό Α	<u>500.000</u>	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		25.000
30.07 Πελάτες αντίθετος λογ. ειδών συσκευασίας		
30.07.05 Ι. Ιωάννου	<u>25.000</u>	
Τιμ. Νο 150	//	

☞ Ο πελάτης στη συνέχεια επιστρέφει τα βαρέλια .

30 ΠΕΛΑΤΕΣ	//	25.000
30.07 Πελάτες αντίθετος λογ. ειδών συσκευασίας		
30.07.05 Ι. Ιωάννου	<u>25.000</u>	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		25.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού		
30.00.05 Ι. Ιωάννου	<u>25.000</u>	
Επιστροφή βαρελιών	//	

€1 Αν ο πελάτης κρατήσει τα βαρέλια , Τιμ. Νο 270

		//		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ				25.000
30.07 Πελάτες αντίθετος λογ.				
ειδών συσκευασίας				
30.07.05 Ι. Ιωάννου			25.000	
72 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟ-				
ΘΕΜΑΤΩΝ & ΑΧΡΗΣΤΟΥ				
ΥΛΙΚΟΥ				25.000
72.00 Βαρέλια				
Αγορά βαρελιών , Τιμ. Νο 270				
		//		

➤ 30.97 Πελάτες επισφαλείς

Ειδικότερα , καθιερώνεται ο σχηματισμός πρόβλεψης , η οποία αναγνωρίζεται φορολογικά προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα . Το ποσό της πρόβλεψης αυτής υπολογίζεται σε ποσοστό 0,5 % επί της αναγραφόμενης στα τιμολόγια πώλησης ή παροχής υπηρεσιών αξίας προς επιτηδευματίες , μετά την αφαίρεση :

- των επιστροφών ή των εκπτώσεων
- της αξίας των πωλήσεων ή παροχής υπηρεσιών προς το Δημόσιο , δήμους και κοινότητες , δημόσιες επιχειρήσεις , οργανισμούς ή επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας και νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου και
- του ειδικό φόρου κατανάλωσης καπνού και λοιπών φόρων που εμπεριέχονται στην τιμή πώλησης .

Ομοίως , υπολογίζεται πρόβλεψη σε ποσοστό 1 % επί της αναγραφόμενης στις αποδείξεις ,λιανικής πώλησης αξίας .

Το ποσό των προβλέψεων για κάθε διαχειριστική χρήση , συναθροιζόμενο με το ποσό της πρόβλεψης που έγινε σε προγενέστερες διαχειριστικές χρήσεις και η οποία εμφανίζεται στα τηρούμενα βιβλία της επιχειρήσεως , δεν μπορεί να υπερβεί το 35 % του συνολικού χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού " Πελάτες " , όπως αυτό εμφανίζεται στην απογραφή τέλους χρήσεως . Για τον υπολογισμό του χρεωστικού υπολοίπου των πελατών δεν περιλαμβάνονται υπόλοιπα που αφορούν το Δημόσιο , δήμους ή κοινότητες , δημόσιες επιχειρήσεις , οργανισμούς ή επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας και Ν.Π.Δ.Δ.

Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης δεν λαμβάνονται υπόψη τα έσοδα από λιανικές πωλήσεις ή παροχής υπηρεσιών προς ιδιώτες , οι χονδρικές πωλήσεις για τις οποίες δεν έχει εκδοθεί τιμολόγιο πώλησης , κα-

θώς και τα έσοδα από πωλήσεις προς το Δημόσιο κ.λ.π. , λόγω της φερεγγυότητας των πελατών αυτών .

Για την λογιστική εγγραφή της πρόβλεψης χρεώνεται ο λογαριασμός **83.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών** και πιστώνεται ο λογαριασμός **44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών**.

Αν σε δεδομένη χρήση το ποσό των πραγματοποιηθέντων προβλέψεων που εμφανίζονται στο λογαριασμό 44.11.00 είναι μεγαλύτερο του 35 % του χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού " Πελάτες " της χρήσης αυτής , το επιπλέον ποσό της πρόβλεψης μεταφέρεται στο λογαριασμό **84.00.11 Έσοδα από προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** .

Για την διαγραφή των ανεπίδεκτων εισπραξης πελατών χρεώνεται ο λογαριασμός **44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών** και πιστώνεται ο λογαριασμός **30.97 Πελάτες επισφαλείς** .

Ο χαρακτηρισμός και η διαγραφή ορισμένων πελατών ως επισφαλών είναι θέμα που κρίνεται από την επιχείρηση , με βάση τα στοιχεία και έγγραφα που έχει στη διάθεση της .

Στην περίπτωση που κάποιος πελάτης κρίθηκε από την επιχείρηση ως επισφαλής και προέβη στη διαγραφή του , αν εκ των υστέρων το ποσό της απαίτησης του εισπραχθεί , έχει την υποχρέωση η επιχείρηση το ποσό που εισέπραξε να το μεταφέρει στα Αποτελέσματα Χρήσης . Στην περίπτωση αυτή χρεώνεται ο λογαριασμός **38.00 Ταμείο** και πιστώνεται ο λογαριασμός **82.01.03 Εισπράξεις αποσβεσμένων απαιτήσεων** .

Πέρα από την πρόβλεψη του 0,5% , κανένα άλλο ποσό δεν αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα για απόσβεση επισφαλών απαιτήσεων. Επομένως , σε περίπτωση που σε μία διαχειριστική χρήση οι πράγματι ανεπίδεκτες εισπραξης απαιτήσεις είναι μεγαλύτερες από τις σχηματισμένες προβλέψεις , δεν έχει τη δυνατότητα η επιχείρηση το μέρος εκείνο των απαιτήσεων που δεν μπορεί να καλυφθεί με τις προβλέψεις , να το εκτέσει φορολογικά από τα ακαθάριστα έσοδά της .

Παραδείγματα :

☞ Τα υπόλοιπα του λογαριασμού των " Πωλήσεων " και των " Πελατών " κατά της χρήσεις 1996-1998 είχαν ως εξής :

- 1996 : 600.000.000 Πωλήσεις , 10.000.000 Πελάτες
- 1997 : 800.000.000 Πωλήσεις , 13.000.000 Πελάτες
- 1998 : 800.000.000 Πωλήσεις , 12.000.000 Πελάτες

ΧΡΗΣΗ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΠΕΛΑΤΕΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ 0,5 %	ΥΠΟΛ. ΠΕΛΑΤΩΝ 35%	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΕΠΙΣΦ. ΑΠΑΙΤ.	ΛΟΓ. 44.11.00
1996	600.000	10.000	3.000	3.500	3.500	3.500
1997	800.000	13.000	4.000	4.550	1.050	4.550
1998	800.000	12.000	4.000	4.200	(350)	4.200

31/12/96

83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

3.500.000

83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

83.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών

3.500.000

44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

3.500.000

44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών

3.500.000

Σχηματισμός πρόβλεψης

31.12.97

83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

1.050.000

83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

83.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών

1.050.000

44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

1.050.000

44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών

1.050.000

Σχηματισμός πρόβλεψης

31.12.98

44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

350.000

44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		
44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών πελατών	<u>350.000</u>	
84 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		350.000
84.00 Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων		
84.00.11 Από προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>350.000</u>	
Προσαρμογή προβλέψεων	//	

Ο πελάτης Ν. Νίκου στις 15/03/99 χαρακτηρίζεται επισφαλής για 100.000 δρχ. Την επόμενη χρήση 12/01/00 χαρακτηρίζεται ανεπίδεκτος είσπραξης λόγω θανάτου του και χωρίς να αφήσει κανένα περιουσιακό στοιχείο.

	15/03/99	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		100.000
30.97 Πελάτες επισφαλείς		
30.97.00 Ν. Νίκου	<u>100.000</u>	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		100.000
30.00 Πελάτες επισφαλείς		
30.00.00 Ν. Νίκου	<u>100.000</u>	
Χαρακτηρισμός πελάτη ως επισφαλής	12/01/00	
83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ		50.000
83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		
83.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλών απαιτήσεων	<u>50.000</u>	
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		50.000
44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		
44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλ. Απαιτήσεων	<u>50.000</u>	
Λογισμός πρόβλεψης	12/01/00	

44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		50.000	
44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις			
44.11.00 Προβλέψεις για απόσβεση επισφαλ. απαιτήσεων	<u>50.000</u>		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			50.000
30.97 Πελάτες επισφαλείς			
30.97.00 Ν. Νίκου	<u>50.000</u>		
Διαγραφή ανεπίδεκτου εισπραχης πελάτη			
	12/01/00		
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		50.000	
81.02 Έκτακτες ζημιές			
81.02.06 Ζημιές από ανεπίδεκτες εισπράξεως απαιτήσεις	<u>50.000</u>		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			50.000
30.97 Πελάτες επισφαλείς			
30.97.00 Ν. Νίκου	<u>50.000</u>		
Ζημία από ανεπίδεκτο εισπραχης πελάτη			
	//		

« Ο πελάτης Μ. Μάντης που μας όφειλε 1.000.000 δρχ. και είχε χαρακτηριστεί ανεπίδεκτος εισπραχης πελάτης , παρακολουθείται και εμφανίζεται από τότε στα βιβλία μας χρεωμένος με 1 δρχ. Εμφανίζεται σήμερα και μας δίδει όλο το οφειλόμενο ποσό του . (Γραμμάτιο Είσπραχης Νο 2) .

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		1.000.000	
38.00 Ταμείο			
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			1
30.97 Πελάτες επισφαλείς			
30.97.00 Ν. Νίκου	<u>1</u>		
82 ΕΣΟΔΑ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			999.999
82.01 Έσοδα προηγούμενων χρήσεων			
82.01.03 Εισπράξεις αποσβεσμένων απαιτήσεων	<u>999.999</u>		
Γραμμάτιο Είσπραχης Νο 2			
	//		

➤ 30.98 Ελληνικό δημόσιο λογαριασμός επίδικων απαιτήσεων

➤ 30.99 Λοιποί πελάτες λογαριασμός επίδικων απαιτήσεων

Εδώ παρακολουθούνται όσες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας κατά πελατών της μετατρέπονται σε επίδικες .

Παράδειγμα :

❏ Πελάτης που όφειλε 400.000 δρχ. αμφισβητεί το χρέος του και η επιχείρηση του κάνει αγωγή στο δικαστήριο . Η επιχείρηση μετά από απόφαση του δικαστηρίου εισέπραξε 300.000 δρχ. και τόκους υπερημερίας 25.000 δρχ.

	//		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		400.000	
30.99 Λοιποί πελάτες λογ. επίδικων απαιτήσεων			
30.99.00 Πελάτης Β	<u>400.000</u>		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			400.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού			
30.00.00 Πελάτης Β	<u>400.000</u>		
	//		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		325.000	
38.00 Ταμείο			
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		100.000	
44.09 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλ			
44.09.00 Λοιπές προβλέψεις εκμετ.	<u>100.000</u>		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			400.000
30.99 Λοιποί πελάτες λογ. επίδικων απαιτήσεων			
30.99.00 Πελάτης Β	<u>400.000</u>		
76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			25.000
76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι			
76.03.99 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	<u>25.000</u>		
	//		

2.1.4 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 31: ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

Στους λογαριασμούς του 31 παρακολουθούνται οι απαιτήσεις κατά τρίτων που είναι ενσωματωμένες σε τίτλους συναλλαγματικών ή γραμματίων σε διαταγή .

➤ 31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο

Τα γραμμάτια εισπρακτέα σε δρχ. που εκδίδει η επιχείρηση έναντι απαιτήσεων της , καταχωρούνται στον παραπάνω λογαριασμό .

Παράδειγμα :

❖ Η επιχείρηση Α' εκδίδει συναλλαγματική ονομαστικής αξίας 100.000 δρχ. για απαίτησή που έχει έναντι του πελάτη της Γ. Γεωργίου λήξεως 20/12/2001 .

//			
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		100.000	
31.00 Γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτοφυλάκιο			
31.00.00 Γραμμάτιο ληξ.20/12/01	<u>100.000</u>		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			100.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού			
30.00.00 Γ. Γεωργίου	<u>100.000</u>		
Έκδοση συν/κης			
//			

Τα γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο η επιχείρηση μπορεί να τα δώσει στην τράπεζα για είσπραξη ,ή να τα προεξοφλήσει, ή να τα μεταβιβάσει σε τρίτους , ή να τα δώσει για ενέχυρο , ή να τα φυλάξει στην επιχείρηση και οι πελάτες να τα εξοφλήσουν σ' αυτή .

➤ 31.01 Γραμμάτια στις τράπεζες για είσπραξη

Με τον λογαριασμό αυτόν παρακολουθούμε τα γραμμάτια που μεταβιβάζονται στις τράπεζες για είσπραξη . Την αξία της συναλλαγματικής δεν την εισπράττουμε όταν την πάμε στην τράπεζα για είσπραξη , αλλά αφού λήξει και πληρωθεί από τον πελάτη της επιχείρησης .

Κατά την μεταβίβαση των γραμματίων στην τράπεζα για είσπραξη , η τράπεζα δεν αποκτά την κυριότητα των τίτλων , η οποία εξακολουθεί να παραμένει στην επιχείρηση , αλλά εξουσιοδοτείται να εισπράξει για λογαριασμό της επιχείρησης στους τίτλους .

Η επιχείρηση καταβάλλει στην τράπεζα κάποια προμήθεια που υπολογίζεται στην ονομαστική αξία της συν/κης .

Όταν εισπραχθεί η συναλλαγματική , η τράπεζα καταθέτει τα χρήματα σε λογαριασμό όψεως του πελάτη της . Αν δεν εισπραχθεί επιστρέφεται πίσω στην επιχείρηση .

Παράδειγμα :

Η επιχείρηση Α' στις 28/7/2001 εκχώρησε στην ΕΤΕ συν/κες αποδοχής Κ Κώνστα αξίας 150.000 δρχ., λήξ. 30/8/2001 , και αποδοχής Π. Παύλου αξίας 200.000 δρχ., λήξ. 15/9/2001, για είσπραξη και πλήρωσε 15.000 εισπρακτικά .

Στις 2/9/2001 η ΕΤΕ μας ειδοποίησε ότι εισέπραξε την συν/κη Κώνστα και κατέθεσε τα χρήματα σε λογαριασμό όψεως της επιχείρησης

Στις 17/9/2001 η ΕΤΕ επέστρεψε την συναλλαγματική Παύλου στην επιχείρηση γιατί ο πελάτης δεν πήγε να την πληρώσει κατά την λήξη της .

28/7/01	
31ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	350.000
31.01 Γραμμάτια στην ΕΤΕ για είσπραξη	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	350.000
31.00 Γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτοφυλάκιο	

Πινάκιο ΕΤΕ

28/7/01	
65 ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	15.000
65.98 Λοιπά & συναφή έξοδα	
65.98.00 Εισπρακτικά γραμματίων εισπρακτέων	<u>15.000</u>
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	15.000
38.00 Ταμείο	

Εισπρακτικά γραμματίων εισπρακτέων

2/9/01	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	150.000
38.03 Καταθέσεις όψεως	
38.03.00 Καταθέσεις όψεως στην ΕΤΕ	<u>150.000</u>
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	150.000
31.01 Γραμμάτια στην ΕΤΕ για είσπραξη	

Είσπραξη συν/κης λήξεως 30/8/00

17/9/01	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	200.000

31.03 Γραμμάτια σε καθυστέρηση	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	200.000
31.01 Γραμμάτια στην ΕΤΕ για είσπραξη	
Επιστροφή συν/κης	

//

➤ 31.02 Γραμμάτια στις τράπεζες για εγγύηση

Σε αυτόν τον λογαριασμό καταχωρούνται τα γραμμάτια εισπρακτέα που μεταβιβάζονται στις τράπεζες για εγγύηση όπως σε ενέχυρο δανείου που έχει χορηγήσει η τράπεζα στην οικονομική μονάδα .

Παράδειγμα :

☛ Η επιχείρηση Α 10/01/99 εκχωρεί στην ΕΤΕ συναλλαγματικές για ενέχυρο αποδοχής Παύλου αξίας 500.000 δρχ. λήξεως 30/05/99 και παίρνει βραχυπρόθεσμο δάνειο .

	10/01/99	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		400.000
38.00 Ταμείο		
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ		400.000
ΒΡΑΧ/ΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣ.		
52.00 Τράπεζα ΕΤΕ		
52.00.00 Δάνειο	400.000	
Λήψη δανείου από ΕΤΕ		
	10/01/99	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		500.000
31.02 Γραμμάτια στις τράπεζες για		
εγγύηση		
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		500.000
31.00 Γραμμάτια εισπρακτέα στο χαρτο-		
φυλλάκιο		
Εκχώρηση συν/κων στην ΕΤΕ για την λήψη δανείου		

//

➤ 31.03 Γραμμάτια σε καθυστέρηση

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις κατά των οφειλετών (πχ. Αποδεκτών) γραμματίων εισπρακτέων , τα οποία δεν εξοφλούνται κατά

την ημερομηνία λήξεως τους και παραμένουν απλήρωτα στα χέρια της οικονομικής μονάδας . Η ανάπτυξη του λογαριασμού γίνεται σύμφωνα με τις ανάγκες της κάθε μονάδας αλλά πάντοτε με τέτοιο τρόπο ώστε να προκύπτει η απαίτησή της από κάθε οφειλέτη .

Σε περίπτωση που οι απαιτήσεις του λογαριασμού 31.03 (ή 31.10) μετατρέπονται σε επισφαλείς ή επίδικες , μεταφέρονται στους λογαριασμούς **30.97 Επισφαλείς πελάτες** ή **33.97 Επισφαλείς χρεώστες** , όταν πρόκειται για επισφαλείς , ή στους λογαριασμούς **30.99 Λοιποί πελάτες λογαριασμός επίδικων απαιτήσεων** ή **33.99 Λοιποί χρεώστες επίδικοι** , όταν πρόκειται για επίδικες , ανάλογα με την φύση τους .

➤ **31.04 Γραμμάτια μεταβιβασμένα σε τρίτους**

➤ **31.05 Γραμμάτια προεξοφλημένα**

Σε αυτούς τους λογαριασμούς παρακολουθούνται , κατά περίπτωση , τα γραμμάτια εισπρακτέα τα οποία μεταβιβάζονται σε τρίτους πχ. Προμηθευτές , με χρέωση του προσωπικού λογαριασμού του τρίτου ή προεξοφλούνται με χρέωση του οικείου υπολογαριασμού χρηματικών διαθεσίμων του 38 για το προϊόν της προεξοφλήσεως και του λογαριασμού 65.02 Προεξοφλητικοί τόκοι και έξοδα τραπεζών για τους τόκους και τα έξοδα προεξοφλήσεως . Τα μεταβιβασμένα σε τρίτους , καθώς και τα προεξοφλημένα γραμμάτια εισπρακτέα στην περίπτωση που παρακολουθούνται στους λογαριασμούς 31.04 και 31.05 έπειτα από την πληρωμή τους , ή αν δεν υπάρχουν στοιχεία αφού περάσει ο εύλογος χρόνος από την λήξη τους , μεταφέρονται από τους λογαριασμούς αυτούς στην πίστωση του λογαριασμού 31.00 .

Σε περίπτωση που η οικονομική μονάδα δεν παρακολουθεί τα μεταβιβασμένα σε τρίτους και τα προεξοφλημένα γραμμάτια εισπρακτέα στους λογαριασμούς 31.04 και 31.05 , αλλά με την μεταβίβαση ή προεξοφλήση τους πιστώνει απευθείας τον λογαριασμό 31.00 είναι υποχρεωμένη να παρακολουθεί τα γραμμάτια αυτά στους λογαριασμούς τάξεως **02.20 Προεξοφλημένα γραμμάτια εισπρακτέα** - **06.20 Προεξοφλήσεις γραμματίων εισπρακτέων** και **02.21 Μεταβιβασμένα σε τρίτους γραμμάτια εισπρακτέα** - **06.21 Μεταβιβάσεις σε τρίτους γραμματίων εισπρακτέων** .

Παραδείγματα:

☞ Η επιχείρηση Α στις 2/1/2001 εκχωρεί στην ΕΤΕ για προεξοφλήση συναλλαγματική αποδοχής Παύλου λήξης 30/3/2001 αξίας

200.000 και αποδοχής Μάρκου λήξεως 30/3/2001 και εισπράττει 280.000 δρχ.

Στις 5/4/2001 τράπεζα μας ειδοποιεί ότι ο πελάτης Παύλου πλήρωσε την συναλλαγματική ενώ ο πελάτης μας Μάρκου δεν εμφανίστηκε για την πληρωμή της και παρακαλεί για την εξόφλησή της .

Στις 7/4/2001 η επιχείρηση πληρώνει αυτή την συναλλαγματική και παίρνει το πρωτότυπο αυτής .

2/1/01	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	280.000
38.00 Ταμείο	
65 ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	20.000
65.02 Προεξοφλητ. Τόκοι & έξοδα τραπεζών	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	300.000
31.05 Γραμμάτια προεξοφλημένα	
Προεξόφληση συν/κων.	
5/4/01	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	200.000
31.05 Γραμμάτια προεξοφλημένα	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	200.000
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	
Πινάκιο ΕΤΕ	
7/4/01	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.03 Γραμμάτια σε καθυστέρηση	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	100.000
38.00 Ταμείο	
Πληρωμή συν/κης	
7/4/01	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.05 Γραμμάτια προεξοφλημένα	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	
Μεταφορά λογαριασμού	
//	

Η επιχείρηση Α στις 10/1/2001 εκχωρεί για προεξόφληση στην ΕΤΕ συν/κη ονομαστικής αξίας 200.000 λήξεως 30/3/2001 και εισπράττει 190.000 δρχ .

Στις 4/4/2001 ειδοποιεί την επιχείρηση ότι εισέπραξε την αξία της συναλλαγματικής

10/1/01	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	190.000
38.00 Ταμείο	
65 ΤΟΚΟΙ & ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	20.000
65.02 Προεξοφλητ. Τόκοι & έξοδα τραπεζών	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	200.000
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	
Προεξόφληση συν/κης .	
10/1/01	
02 ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	200.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
02.20 Προεξοφλημένα γραμμ. Εισπρακτέα	
06 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	200.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
06.20 Προεξοφλήσεις γραμμ. Εισπρακτέων	
Λογισμός με λογαριασμούς τάξεως	
4/1/01	
06 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	200.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
06.20 Προεξοφλήσεις γραμμ. Εισπρακτέων	
02 ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	200.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
02.20 Προεξοφλημένα γραμμ. Εισπρακτέα	
Μεταφορά λογ.	
//	

Συναλλαγματική ονομαστικής αξίας 100.000 δρχ. λήξεως 30/03/01 στις 10/01/01 οπισθογραφείται και μεταβιβάζεται στον προμηθευτή Ανδρέου έναντι χρέους . Στις 05/04/01 ο προμηθευτής μας ειδοποιεί ότι εισέπραξε τη συναλλαγματική .

Α τρόπος :

10/1/01	
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	100.000
50.00 Προμηθευτές εσωτερικού	
50.00.06 Ανδρέου	<u>100.000</u>
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000

31.04 Γραμμ. μεταβιβασμένα σε τρίτους
Μεταβίβαση γραμματίου

5/4/01

31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.04 Γραμμ. μεταβιβασμένα σε τρίτους	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	
Μεταφορά λογαριασμού	
	//

B τρόπος :

10/1/01

50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	100.000
50.00 Προμηθευτές εσωτερικού	
50.00.06 Ανδρέου	<u>100.000</u>
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	100.000
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	
Μεταβίβαση γραμματίου	

10/1/01

02 ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	100.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
02.21 Μεταβιβασμένα σε τρίτους γραμμ. εισπρ.	
06 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	100.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
06.21 Μεταβιβάσεις σε τρίτους γραμμ. εισπρ.	
Λογισμός με λογαριασμούς τάξεως	

5/4/01

06 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	100.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
06.21 Μεταβιβάσεις σε τρίτους γραμμ. εισπρ.	
02 ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	100.000
ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ	
ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	
02.21 Μεταβιβασμένα σε τρίτους γραμμ. εισπρ.	
Μεταφορά λογ.	

//

➤ 31.06 Μη δουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων

Εδώ καταχωρούνται οι τόκοι που περιλαμβάνονται στα άληκτα γραμμάτια στο τέλος της χρήσεως . Ο χειρισμός αυτός δεν είναι υποχρεωτικός για τις οικονομικές μονάδες , αν όμως γίνει σε κάποια χρήση , υποχρεωτικά εφαρμόζεται πάγια και στις επόμενες χρήσεις .

Οι τρόποι αντιμετώπισης των επιμέρους περιπτώσεων των τόκων που περιλαμβάνονται στα άληκτα γραμμάτια εισπρακτέα είναι οι εξής :

☞ Στην περίπτωση που οι τόκοι των γραμματίων διαχωρίζονται από τα έσοδα από πωλήσεις ισχύουν τα εξής :

- Οι τόκοι των γραμματίων που εκδίδονται και λήγουν μέσα στη χρήση καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό **76.02 Δουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων** .
- Από τους τόκους των γραμματίων που εκδίδονται μέσα στη χρήση και λήγουν μετά το τέλος της , εκείνοι που αναλογούν στη χρονική περίοδο μέχρι τη λήξη της χρήσεως αυτή καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό **76.02 Δουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων** και εκείνοι που αναλογούν στη χρονική περίοδο μετά τη λήξη της χρήσεως αυτής καταχωρούνται στους αντίθετους λογαριασμούς **31.06** ή **31.13** , κατά περίπτωση .
- Στο τέλος κάθε χρήσεως , οι δουλευμένοι τόκοι των γραμματίων που έληξαν μέσα στη χρήση αυτή (γραμμάτια που εκδόθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις) , καθώς και οι τόκοι των λοιπών γραμματίων (γραμμάτια που εκδόθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις και λήγουν μετά το τέλος της χρήσεως) , που αναλογούν στη χρονική περίοδο μέχρι τη λήξη της χρήσεως αυτής , μεταφέρονται από τους λογαριασμούς **31.06** ή **31.13** , κατά περίπτωση , στο λογαριασμό **76.02** .

☞ Στην περίπτωση που οι τόκοι των γραμματίων περιλαμβάνονται στο τίμημα ή στα λοιπά έσοδα πωλήσεων , εμφανίζονται μαζί με τα έσοδα αυτά στους οικείους λογαριασμούς της ομάδας 7 , ο διαχωρισμός και η εμφάνιση τους στους αντίθετους λογαριασμούς **31.06** ή **31.13** γίνεται ως εξής :

- Τα γραμμάτια εισπρακτέα που είναι στο τέλος της χρήσεως άληκτα ,εκτοκίζονται με βάση το τραπεζικό επιτόκιο προεξοφλήσεως που ισχύει κατά την χρονολογία αυτή , προσαυξημένο κατά την τραπεζική προμήθεια .Ο εκτοκισμός γίνεται για μια χρονική περίοδο από την ημερομηνία κλεισίματος της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία λήξεως κάθε γραμματίου .
- Με τους μη δουλευμένους τόκους άληκτων γραμματίων εισπρακτέων χρεώνονται οι οικείοι λογαριασμοί εσόδων της ομάδας 7 και πιστώνονται οι αντίθετοι λογαριασμοί **31.06** ή **31.13 Μη δουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων** .

- Σε περίπτωση που ο εκτοκισμός των άληκτων γραμματίων κατά κατηγορίες εσόδων (λογαριασμών 70,71,72 και 73) είναι , είτε αδύνατος , είτε δυσχερής , η κατανομή των μη δουλευμένων τόκων στις επιμέρους αυτές κατηγορίες γίνεται με βάση κριτήρια που επιλέγονται από την οικονομική μονάδα (πχ . ανάλογα με τα ακαθάριστα έσοδα που διακανονίζονται με γραμμάτια) .
- Όταν , κατά το τέλος κάθε χρήσεως , οι μη δουλευμένοι τόκοι που προκύπτουν από τον παραπάνω εκτοκισμό των άληκτων γραμματίων είναι μικρότερης αξίας από τους μη δουλευμένους τόκους που εμφανίζονται στους αντίθετους λογαριασμούς 31.06 και 31.13 , η διαφορά μεταφέρεται στον λογαριασμό 76.02 , με χρέωση των αντίθετων λογαριασμών .
- Παρέχεται η δυνατότητα στην οικονομική μονάδα να διαχωρίζει και να μεταφέρει στον λογαριασμό 76.02 και τους μη δουλευμένους τόκους που περιλαμβάνονται στο τίμημα πωλήσεως , δηλαδή στα έσοδα των λογαριασμών 70,71,72 και 73 .

Παράδειγμα :

Η επιχείρηση Α 01/11/00 εκδίδει συναλλαγματική ονομαστικής αξίας 200.000 δρχ. πλέον τόκοι 20.000 στον πελάτη Βασιλείου λήξεως 28/02/01.

	1/11/00	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	220.000	
31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο		200.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		200.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού		
30.00.06 Βασιλείου	200.000	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		10.000
31.06 Μη δουλεμένοι τόκοι γραμμ. εισπρ.		
76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		10.000
76.02 Δουλεμένη τόκοι γραμμ. εισπρ.		
Αποδοχή συναλλαγματικής		
	28/2/01	
31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		10.000
31.06 Μη δουλεμένοι τόκοι γραμμ. εισπρ.		
76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		10.000
76.02 Δουλεμένη τόκοι γραμμ. εισπρ.		
Τακτοποίηση τόκων	//	

- 31.07 Γραμμάτια σε Ξ.Ν. στο χαρτοφυλάκιο
- 31.08 Γραμμάτια σε Ξ.Ν. στις τράπεζες για είσπραξη
- 31.09 Γραμμάτια σε Ξ.Ν.στις τράπεζες σε εγγύηση
- 31.10 Γραμμάτια σε Ξ.Ν. σε καθυστέρηση
- 31.11 Γραμμάτια σε Ξ.Ν. μεταβιβασμένα σε τρίτους (αντίθετος λογ.)
- 31.12 Γραμμάτια σε Ξ.Ν. προεξοφλημένα

Τα γραμμάτια εισπρακτέα σε Ξ.Ν καταχωρούνται στον λογαριασμό 31.07.Για όσα από τα γραμμάτια αυτά μεταβιβάζονται ή προεξοφλούνται ή δεν πληρώνονται κατά την ημερομηνία λήξεως , ισχύουν ανάλογα με όσα ορίζονται για τα γραμμάτια εισπρακτέα σε δρχ. με την διαφορά ότι ,αντί των λογαριασμών 31.01 , 31.02 , 31.03 , 31.04 και 31.05 κινούνται οι λογαριασμοί 31.08 , 31.09 , 31.10 , 31.11 , και 31.12 .

Η απεικόνιση σε δραχμές γραμματίων εισπρακτέων σε ξένο νόμισμα γίνεται με βάση την επίσημη τιμή του ξένου συναλλάγματος (τιμή αγοράς της τράπεζας Ελλάδος) της ημέρας που αυτά περιέχονται στην οικονομική μονάδα .Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της δραχμικής αξίας με την οποία ένα γραμμάτιο απεικονίζεται στα βιβλία και της αξίας που τελικά εισπράττεται καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των λογαριασμών 81.00.04 Συναλλαγματικές διαφορές ή 81.01.04 Συναλλαγματικές διαφορές ανάλογα με την περίπτωση .

- 31.99 Διάμεσος λογαριασμός ελέγχου διακινήσεως γραμματίων εισπρακτέων

Παρέχεται η δυνατότητα χρησιμοποιήσεως του παραπάνω λογαριασμού για τον έλεγχο της διακινήσεως των γραμματίων μεταξύ υποκαταστημάτων ή μεταξύ του κεντρικού και των υποκαταστημάτων των οικονομικών μονάδων . Το εκάστοτε υπόλοιπο του λογαριασμού 31.99 απεικονίζει τα υπό διακίνηση γραμμάτια εισπρακτέα :

2.1.5 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 33 : ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις που δεν υπάγονται σε οποιαδήποτε κατηγορία απαιτήσεων από εκείνες που παρακολουθούνται στους λοιπούς πρωτοβάθμιους λογαριασμούς της ομάδας 3 .

➤ 33.00 Προκαταβολές προσωπικού

Εδώ καταχωρούνται οι προκαταβολές που δίνονται στο προσωπικό έναντι των αποδοχών της μισθολογικής περιόδου . Ο λογαριασμός 33.00 πιστώνεται με τα ποσά που παρακρατούνται κατά την εκκαθάριση των αποδοχών της οικείας περιόδου , τα οποία είναι ίσα με τις δοσμένες προκαταβολές , οπότε και εξισώνεται .

Παραδείγματα :

Στις 15/05/01 δίνεται προκαταβολή στους υπαλλήλους της εταιρίας 700.000 δρχ.

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		700.000
33.00 Προκαταβολές προσωπικού		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		700.000
38.00 Ταμείο		
Κατάσταση προκαταβολών	//	

Διαπιστώθηκε έλλειμμα ταμείου 20.000 δρχ. και βαρύνει κατά το μισό την επιχείρηση και το υπόλοιπο τον Ταμία .

	//	
81 ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		10.000
81.02 Έκτακτες ζημιές		
81.02.99 Λοιπές έκτακτες ζημιές	<u>10.000</u>	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		10.000
33.00 Προκαταβολές προσωπικού		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		10.000
38.00 Ταμείο		
Έλλειμμα ταμείου	//	

➤ 33.01 Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού

Εδώ παρακολουθούνται οι χρηματικές διευκολύνσεις , προσωρινού χαρακτήρα , που γίνονται στο προσωπικό .

Παράδειγμα :

☞ Στον υπάλληλο Σ.Στράτο δίνεται 50.000 δρχ. για χρηματική του διευκόλυνση .

		//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			50.000
33.01 Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού			
33.01.15 Σ.Στράτος	<u>50.000</u>		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			50.000
38.00 Ταμείο			
Χρηματική διευκόλυνση υπαλλήλου		//	

➤ **33.02 Δάνεια προσωπικού**

Εδώ παρακολουθούνται τα ποσά που καταβάλλονται στο προσωπικό με μορφή δανείου .

Παράδειγμα :

☞ Δίνεται δάνειο στον υπάλληλο της Γ.Αργυρίου 500.000 δρχ.

		//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			500.000
33.02 Δάνεια προσωπικού			
33.02.05 Γ.Αργυρίου			
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			500.000
38.00 Ταμείο			
Δάνειο προσωπικού		//	

➤ **33.03 Μέτοχοι λογαριασμός καλύψεως κεφαλαίου**

Στην περίπτωση της εγγραφής καλύψεως του μετοχικού κεφαλαίου , οι μέτοχοι χρεώνονται με την υποχρέωση την οποία αναλαμβάνουν και

πιστώνεται το οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο . Στην εγγραφή καταβολής χρεώνονται τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία καταβάλλουν οι μέτοχοι και πιστώνονται οι μέτοχοι .

➤ 33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο

Παράδειγμα :

☛ Γίνεται σύσταση Α. Ε. μετοχικού κεφαλαίου 40.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε 40.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία . Η καταβολή θα γίνει εξ ολοκλήρου και σε μετρητά .

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		40.000.000
33.03 Μέτοχοι λογαριασμός καλύψεως κεφαλαίου		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		40.000.000
40.02 Οφειλόμενο Μ. Κ. κοινών μετοχών		
Κάλυψη Μ. Κ.		
	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		40.000.000
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		40.000.000
33.03 Μέτοχοι λογαριασμός καλύψεως κεφαλαίου		
Εμφάνιση οφειλής μετόχων		
	//	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		40.000.000
38.00 Ταμείο		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		40.000.000
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο		
Καταβολή Μ. Κ. από μετόχους		
	//	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		40.000.000
40.02 Οφειλόμενο Μ. Κ. κοινών μετοχών		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		40.000.000
40.00 Καταβλημένο Μ. Κ. από μετόχους		
Μεταφορά λογαριασμού		
	//	

➤ 33.05 Λόσεις μετοχικού κεφαλαίου σε καθυστέρηση

Αν η δόση του μετοχικού κεφαλαίου δεν καταβληθεί εγκαίρως , μετά την πάροδο τριμήνου οι μετοχές καθίστανται αυτοδικαίως άκυρες . Η εταιρία υποχρεούται σε ένα μήνα να προβεί σε πώληση νέων ισάριθμων μετοχών για λογαριασμό του οφειλόμενου μετόχου , στον οποίο και καταβάλλεται ότι πλεόνασμα προκύπτει από την πώληση . Αν αποτύχει η προσπάθεια πώλησης αυτή επαναλαμβάνεται εντός 15 ημερών , αν και αυτή αποτύχει , τότε η Α. Ε. υποχρεούται να κάνει να κάνει αναγκαστική μείωση του Μ. Κ. κατά το ποσό των μη πωληθέντων μετοχών .

➤ 33.06 Προμερίσματα

Ο λογαριασμός αυτός χρεώνεται με πίστωση του λογαριασμού **53.02 Προμερίσματα πληρωτέα** με το συνολικό ποσό που αποφασίζεται νόμιμα να καταβληθεί ως προμέρισμα . Κατά το κλείσιμο του ισολογισμού το υπόλοιπο του λογαριασμού 33.06 μεταφέρεται στο λογαριασμό 53.01 .

Παράδειγμα :

☞ Το Δ. Σ. Α. Ε. εισαγμένης στο χρηματιστήριο αποφασίζει την διανομή προμερίματος 5.000.000 δρχ. Τα κέρδη της επιχείρησης ανέρχονται στα 10.000.000 δρχ.

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	5.000.000
33.06 Προμερίσματα	
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	5.000.000
53.02 Προμερίσματα πληρωτέα	
Διανομή προμερίματος	

➤ 33.07 Δοσοληπτικός λογαριασμός εταίρων

Παρακολουθούνται όλες οι χρηματικές δοσοληψίες της οικονομικής μονάδας με τα πρόσωπα που συμμετέχουν σε εταιρίες κεφαλαίου , προσωπικές και συμμετοχικές , ή όταν πρόκειται για ατομικές επιχειρήσεις , με τον επιχειρηματία , οπότε ο λογαριασμός αυτός μετονομάζεται σε " ατομικός λογαριασμός επιχειρηματία " .

Παράδειγμα :

Ο επιχειρηματίας Α.Αντωνίου έκανε απολήψεις μετρητών 100.000 δρχ. και εμπορευμάτων 150.000 δρχ.

//		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		250.000
33.07 Ατομικός λογ. επιχειρηματία		
33.07.01 Α.Αντωνίου	<u>250.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		100.000
38.00 Ταμείο		
78 ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΣ/ΜΕΝΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤ/ΣΗΣ		150.000
78.10 Έσοδα από ιδιόχρηση αποθε- μάτων		
Ιδιόχρηση αποθεμάτων		
//		

- 33.08 Δοσοληπτικοί λογαριασμοί διαχειριστών
- 33.09 Δοσοληπτικοί λογαριασμοί ιδρυτών Α.Ε. και μελών διοικητικού συμβουλίου
- 33.10 Δοσοληπτικοί λογαριασμοί γενικών διευθυντών ή διευθυντών Α.Ε.

Παρακολουθούνται οι χρηματικές δοσοληψίες της οικονομικής μονάδας με τα όργανα διοικήσεως της , κατά τρόπο που να είναι δυνατή η εμφάνιση των υπολοίπων των λογαριασμών αυτών στον ισολογισμό για την πληροφόρηση των πιστωτών και του κοινού .

- 33.11 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεμένων επιχειρήσεων σε δρχ.
- 33.12 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεμένων επιχειρήσεων σε Ξ.Ν.

Εδώ παρακολουθούνται οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας κατά των συνδεμένων επιχειρήσεων , οι οποίες δεν προέρχονται από συναλλαγές που αφορούν το αντικείμενο αυτής , όπως για παράδειγμα οι απαιτήσεις από πώληση παγίων στοιχείων , από δάνεια προς συνδεμένες επιχειρήσεις . Αντίθετα , οι απαιτήσεις από πωλήσεις

προϊόντων , εμπορευμάτων , υπηρεσιών προς συνδεμένες επιχειρήσεις δεν περιλαμβάνονται στον παρόντα λογαριασμό , αλλά στο λογαριασμό 30 Πελάτες .

➤ 33.13 Ελληνικό Δημόσιο - προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι

Εδώ παρακολουθούνται οι απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας κατά του Ελληνικού Δημοσίου , οι οποίες προέρχονται από φόρους που προκαταβάλλονται ή παρακρατούνται κατά την είσπραξη μερισμάτων ή άλλων εισοδημάτων .

Ειδικότερα για τους υπολογαριασμούς του 33.13 ισχύουν τα ακόλουθα :

- Ο λογαριασμός 33.13.00 Προκαταβολή φόρου εισοδήματος χρεώνεται στο τέλος της χρήσης με το ποσό της προκαταβολής φόρου εισοδήματος για την επόμενη χρήση που προκύπτει από την δήλωση φόρου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης , με αντίστοιχη πίστωση του λογαριασμού 54.08 Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων - τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος . Στο τέλος της επόμενης χρήσεως , το υπόλοιπο του λογαριασμού 33.13.00 μεταφέρεται στη χρέωση του λογαριασμού 54.08 .
- Στους λογαριασμούς 33.13.01 - 33.13.99 καταχωρούνται τα ποσά που παρακρατούνται , κατά τη διάρκεια της χρήσεως , για φόρο εισοδήματος από τα εισοδήματα που εισπράττονται από την οικονομική μονάδα από κινητές αξίες ή από εισπράξεις από άλλες αιτίες (φόρος εργολάβων) . Στο το τέλος της χρήσεως , όσα από τα ποσά αυτά , σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει κάθε φορά , είναι δυνατόν να συμψηφίζονται με το φόρο εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως , μεταφέρονται στη χρέωση του λογαριασμού 54.08 , ενώ τα υπόλοιπα που δεν συμψηφίζονται , μεταφέρονται στη χρέωση του λογαριασμού 63.00 Φόρος εισοδήματος μη συμψηφιζόμενος .

Παράδειγμα :

Στις 31/12/00 λογίζονται οι τόκοι του τελευταίου τριμήνου του 2000 για την κατάθεση όψεως στην Ε. Τ. Ε. 5.000 δρχ. (παρακράτηση φόρου $5.000 * 15 \% = 750$) .

//

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		4.250	
38.03 Καταθέσεις όψεως σε δρχ.			
38.03.02 Ε. Τ. Ε. λογ. όψεως	<u>4.250</u>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		750	
33.13 Ελληνικό Δημόσιο - προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι			
33.13.06 Παρακρατημένος φόρος εισοδήματος από τόκους	<u>750</u>		
76 ΈΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			5.000
76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι			
76.03.00 Τόκοι καταθέσεων	<u>5.000</u>		
Ειδοποίηση Ε. Τ. Ε.			

//

➤ 33.14 Ελληνικό Δημόσιο λοιπές απαιτήσεις

Εδώ παρακολουθούνται οι λοιπές απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας κατά του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες δεν προέρχονται από συναλλαγές που αφορούν το αντικείμενο της.

Ειδικότερα για τους υπολογαριασμούς του **33.14** ισχύουν τα ακόλουθα :

- Στον λογαριασμό **33.14.00 Απαιτήσεις από ειδικές επιχορηγήσεις** καταχωρούνται οι απαιτήσεις που προέρχονται από δικαιώματα της οικονομικής μονάδας για την είσπραξη ποσών, όπως λόγω επιχορηγήσεων ή συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου σε έξοδα ή επενδυτικές δαπάνες της.
- Στον λογαριασμό **33.14.01 Δασμοί και λοιποί φόροι εισαγωγής** προς επιστροφή είναι δυνατό να καταχωρούνται τα ποσά των δασμών, φόρων και τελών που καταβάλλονται προσωρινά κατά την εισαγωγή από το εξωτερικό διαφόρων αγαθών, τα οποία προορίζονται για βιομηχανοποίηση και εξαγωγή ή επανεξαγωγή ή πώληση σε δικαιούχα πρόσωπα εσωτερικού.

Τα ποσά τα οποία, μετά την επανεξαγωγή, επιστρέφονται στην οικονομική μονάδα καταχωρούνται στην πίστωση του λογαριασμού **33.14.01** και οι τυχόν διαφορές μεταφέρονται στο λογαριασμό **63.98.99 Λοιποί φόροι - τέλη**.

Παράδειγμα :

☛ Η επιχείρηση εισάγει πρώτες ύλες και καταβάλει για δασμούς 6.000.000 δρχ. Στην συνέχεια , η επιχείρηση εξάγει στο εξωτερικό τα προϊόντα και δικαιούται επιστροφή δασμών 5.600.000 δρχ.

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		6.000.000
33.14 Ελληνικό Δημόσιο λοιπές απαιτήσεις		
33.14.01 Δασμοί και λοιποί φόροι εισαγωγής προς επιστροφή	<u>6.000.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		6.000.000
38.00 Ταμείο		
Καταβολή δασμών		
	//	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		5.600.000
38.00 Ταμείο		
63 ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ		400.000
63.98 Διάφοροι φόροι - τέλη		
63.98.99 Λοιποί φόροι - τέλη	<u>400.000</u>	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		6.000.000
33.14 Ελληνικό Δημόσιο λοιπές απαιτήσεις		
33.14.01 Δασμοί και λοιποί φόροι εισαγωγής προς επιστροφή	<u>6.000.000</u>	
Επιστροφή δασμών		
	//	

➤ **33.15 Λογαριασμοί ενεργοποίησης εγγυήσεων προμηθευτών σε δρχ.**

Παράδειγμα :

☛ Η εμπορική επιχείρηση Ψ δίνει εγγύηση στους πελάτες για τις συσκευές , τις οποίες πουλάει . Η εγγύηση αναλαμβάνεται από την προμηθεύτρια εταιρία Ω . Η Ψ καταβάλει στον πελάτη της Α. Ανδρέου αποζημίωση 100.000 δρχ. λόγω ελαττωματικότητας της συσκευής , ενώ η Ω αναγνώρισε μόνο 80.000 δρχ., τις οποίες κατέβαλε στην Ψ.

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		100.000
33.15 Λογαριασμοί ενεργοποίησης		

εγγυήσεων προμηθευτών σε δρχ.		
33.15.01 Α. Ανδρέου	<u>100.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		100.000
38.00 Ταμείο		
Καταβολή εγγύησης		
	//	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		80.000
38.00 Ταμείο		
64 ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ		20.000
64.02 Έξοδα προβολής και διαφήμισης		
64.02.08 Έξοδα λόγω εγγυήσεως πωλήσεων	<u>20.000</u>	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		100.000
33.15 Λογαριασμοί ενεργοποίησης εγγυήσεων προμηθευτών σε δρχ.		
33.15.01 Α. Ανδρέου	<u>100.000</u>	
Αναγνώριση εγγύησης		
	//	

➤ 33.16 Λογαριασμοί ενεργοποίησης εγγυήσεων προμηθευτών σε Ξ.Ν.

Εδώ παρακολουθούνται τα ποσά που καταβάλλονται από την οικονομική μονάδα για αποκατάστασή ζημιών πελατών της σε αγαθά που πωλήθηκαν από αυτή με σύγχρονη χορήγηση εγγυήσεως του οικείου προμηθευτή της . Τα ποσά που εισπράττει οι οικονομική μονάδα από τους προμηθευτές της , σε αναγνώριση της εγγυήσεως που αυτοί χορηγούν , καταχωρούνται στην πίστωση των οικείων υπολογαριασμών 33.15 και 33.16 , κατά περίπτωση . Τα ποσά που δεν καταβάλλονται στην οικονομική μονάδα , λόγω μη αναγνώρισεως από τους προμηθευτές , μεταφέρονται στη χρέωση , είτε του λογαριασμού του οικείου πελάτη , είτε του λογαριασμού 64.02.08 Έξοδα λόγω εγγυήσεως πωλήσεων , ανάλογα με την περίπτωση που συντρέχει .

➤ 33.17 Λογαριασμοί δεσμευμένων (Bloques) καταθέσεων σε δρχ.

➤ 33.18 Λογαριασμοί δεσμευμένων (Bloques) καταθέσεων σε Ξ.Ν.

Εδώ παρακολουθούνται οι καταθέσεις που γίνονται , κατά κύριο λόγο στις Τράπεζες , με τη μορφή δεσμεύσεως για διάφορους λόγους ,

όπως για την έκδοση εγγυητικών επιστολών ή την παροχή εγγυήσεως για χορήγηση πιστώσεων σε τρίτους .

- 33.19 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις εισπρακτέες στην επόμενη χρήση σε δρχ.
- 33.20 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις εισπρακτέες στην επόμενη χρήση σε Ξ.Ν.
- 33.21 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων σε δρχ.
- 33.22 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων σε Ξ.Ν.

Εδώ καταχωρούνται οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας , οι οποίες δεν προέρχονται από συναλλαγές με το αντικείμενο δράσης της οικονομικής μονάδας (πωλήσεις εμπορευμάτων , προϊόντων ή υπηρεσιών) , δηλαδή καταχωρούνται οι απαιτήσεις από πωλήσεις παγίων , από δάνεια προς τις λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις .

- 33.90 Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)

Οι μεταχρονολογημένες επιταγές δεν είναι " πληρωτές εν όψει " , γιατί λαμβάνονται εν γνώσει της μεταχρονολογημένης εκδόσεως τους και με την ειδική συμφωνία να μην εμφανιστούν προς πληρωμή πριν από την αναφερόμενη χρονολογία εκδόσεως τους , συνεπώς δεν επιτρέπεται να καταχωρούνται στα χρηματικά διαθέσιμα . Οι επιταγές αυτές καταχωρούνται στον κενό δευτεροβάθμιο λογαριασμό 33.90 του πρωτοβάθμιου **33 Χρεώστες διάφοροι** και μετά την έλευση της αναφερόμενης χρονολογίας εκδόσεως , οπότε γίνονται όψεως , μεταφέρονται στα χρηματικά διαθέσιμα .

— Παράδειγμα :

α Ο πελάτης Γ. Γεωργίου παραδίδει μεταχρονολογημένη επιταγή 150.000 δρχ.

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		150.000
33.90 Επιταγές εισπρακτέες		

30 ΠΕΛΑΤΕΣ	150.000
30.00 Πελάτες εσωτερικού	
30.00.06 Γ. Γεωργίου	<u>150.000</u>
Αποδοχή μεταχρονολογημένης επιταγής	
	//

➤ 33.91 Επιταγές σε καθυστέρηση (σφραγισμένες)

Αν η επιταγή εμφανισθεί εμπρόθεσμα και σύμφωνα με το νόμο προς πληρωμή και δεν πληρωθεί και η άρνηση αυτή βεβαιωθεί με σφράγιση της επιταγής ή με σύνταξη διαμαρτυρικού , γίνεται μεταφορά της επιταγής αυτής από το λογαριασμό 38 Χρηματικά διαθέσιμα στον κενό δευτεροβάθμιο λογαριασμό 33.91 .

➤ 33.95 Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε δρχ.

Παράδειγμα :

☛ Καταστράφηκαν εμπορεύματα 50.000 δρχ. ασφαλισμένα και η ασφαλιστική εταιρία αποδέχθηκε τη ζημιά .

	//	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		50.000
33.95 Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε δρχ.		
78 ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΣ/ΜΕΝΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤ/ΣΕΩΣ		50.000
78.11 Αξία καταστραφέντων εμ/των Ζημιά από καταστραφέντα εμπορεύματα		
	//	

➤ 33.96 Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε Ε.Ν.

Εδώ παρακολουθούνται οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας , οι οποίες δεν παρακολουθούνται σε κανέναν άλλο λογαριασμό της ομάδας 3 .

➤ 33.97 Χρεώστες επισφαλείς

Παρακολουθούνται οι διάφοροι χρεώστες της οικονομικής μονάδας, οι οποίοι χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς λόγω αμφίβολης ρευστοποίησης των απαιτήσεων τους.

Οι προβλέψεις για πιθανές ζημιές καταχωρούνται σε χρέωση του λογαριασμού **83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις**, με αντίστοιχη πίστωση του λογαριασμού **44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις**.

➤ 33.98 Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου

Ο λογαριασμός 33.98 χρεώνεται με τα ποσά των φόρων, τα οποία βεβαιώνονται σε βάρος της οικονομικής μονάδας, για τα οποία έχει προηγηθεί η άσκηση προσφυγών στα διοικητικά δικαστήρια, με πίστωση του λογαριασμού **54.99 Φόροι - τέλη προηγούμενων χρήσεων**

Κατά το κλείσιμο του ισολογισμού σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη με χρέωση του λογαριασμού **83.12 Προβλέψεις για εξαιρετικούς κινδύνους και έκτακτα έξοδα** ή **83.13 Προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων** και με πίστωση του λογαριασμού **44.12 Προβλέψεις για εξαιρετικούς κινδύνους και έκτακτα έξοδα** ή **44.13 Προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων**. Σε περίπτωση το ποσό με το οποίο θα επιβαρυνθεί για συγκεκριμένη φορολογική υπόθεση διαφέρει από εκείνο το οποίο έχει βεβαιωθεί, η πρόβλεψη πρέπει να είναι ανάλογη.

Όταν οριστικοποιηθεί η εκκρεμοδικία, ο λογαριασμός 33.98 πιστώνεται με το ποσό το οποίο έχει χρεωθεί όταν βεβαιώθηκε ο φόρος και χρεώνονται ο λογαριασμός **38.00 Ταμείο** με το ποσό το οποίο επιστρέφεται στην οικονομική μονάδα και ο λογαριασμός **82.00.05 Οριστικοποιημένοι επίδικοί φόροι Δημοσίου** με το υπόλοιπο ποσό, εκτός αν πρόκειται για φόρο εισοδήματος οπότε αντί του 82.00.05 χρεώνεται ο λογαριασμός **42.04 Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων** ή ο **42.00 Υπόλοιπο κερδών εις νέο** ή **42.01 Υπόλοιπο ζημιών εις νέο**, κατά περίπτωση. Μετά τις παραπάνω λογιστικές τακτοποιήσεις επακολουθεί η τακτοποίηση της σχετικής πρόβλεψης.

Παράδειγμα :

Στις 20/06/00 βεβαιώνεται σε βάρος της επιχείρησης φόρος εισοδήματος για προηγούμενες χρήσεις 4.000.000 δρχ. και ότι προκειμένου να προσφύγει στα αρμόδια δικαστήρια κατέβαλλε στο Δημόσιο 800.000 δρχ. Την επόμενη χρήση στις 15/03/01 οριστικοποιείται η εκκρεμοδικία και το ποσό του φόρου περιορίζεται στις 600.000 δρχ.

20/06/00

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		4.000.000	
33.98 Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου			
33.98.00 Φόρος εισοδήματος χρήσεων	<u>4.000.000</u>		
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			4.000.000
54.99 Φόροι - τέλη προηγούμενων χρήσεων			
54.99.00 Φόρος εισοδήματος χρήσεων	<u>4.000.000</u>		
Εμφάνιση φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων 20/06/00			
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		800.000	
54.99 Φόροι - τέλη προηγούμενων χρήσεων			
54.99.00 Φόρος εισοδήματος χρήσεων	<u>800.000</u>		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			800.000
38.00 Ταμείο			
Εξόφληση φόρου 31/12/00			
83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ		4.000.000	
83.13 Προβλέψεις για έξοδα προηγούμενων χρήσεων			
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ			4.000.000
44.13 Προβλέψεις για έξοδα προηγου- μένων χρήσεων			
Σχηματισμός πρόβλεψης 15/03/01			
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		200.000	
38.00 Ταμείο			
42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ		600.000	
42.04 Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων			
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		3.200.000	
54.99 Φόροι - τέλη προηγούμενων χρήσεων			
54.99.00 Φόρος εισοδήματος χρήσεων	<u>3.200.000</u>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			4.000.000
33.98 Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου			
33.98.00 Φόρος εισοδήματος χρήσεων	<u>4.000.000</u>		
Οριστικοποίηση εκκρεμοδικίας 15/03/01			
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		4.000.000	
44.13 Προβλέψεις για έξοδα προηγου-			

μένων χρήσεων	
83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ	
ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	4.000.000
83.13 Προβλέψεις για έξοδα	
προηγούμενων χρήσεων	
Μεταφορά λογαριασμού	
	//

➤ 33.99 Λοιποί χρεώστες επίδικοι

Παρακολουθούνται όσες απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας κατά χρεωστών της μετατρέπονται σε επίδικες .

2.1.6 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 35 : ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ

Εδώ παρακολουθούνται οι έντονου διαχειριστικού χαρακτήρα απαιτήσεις της οικονομικής μονάδας από τους υπαλλήλους και λοιπούς συνεργάτες της . Οι απαιτήσεις αυτές προέρχονται από καταβολές ποσών , οι οποίες γίνονται σ' αυτούς προσωρινά για την εκτέλεση συγκεκριμένου έργου ή εργασίας (εκτελωνισμός ή ταξίδι για λήψη παραγγελιών) .

Οι υπολογαριασμοί του 35 χρεώνονται με τα ποσά , τα οποία καταβάλλονται στους προσωρινούς διαχειριστές της οικονομικής μονάδας και πιστώνονται με αντίστοιχη χρέωση των οικείων κατά περίπτωση λογαριασμών , π.χ. αποθεμάτων ή εξόδων όταν εκτελείται το έργο ή εργασία και γίνεται η σχετική απόδοση. Η απόδοση αυτή γίνεται αμέσως μετά την εκτέλεση του έργου ή της εργασίας ή αυτοτελούς τμημάτων αυτών .

➤ 35.00 Εκτελωνιστές - Λογαριασμοί προς απόδοση

➤ 35.01 Προσωπικό - Λογαριασμοί προς απόδοση

Παράδειγμα :-

❖ Ο υπάλληλος Α πήγε από την Αθήνα στην Θεσσαλονίκη για εργασία της επιχείρησης και έλαβε μετρητά για τα έξοδα του 200.000 δρχ. . Όταν επέστρεψε στην Αθήνα έφερε αποδείξεις για τα έξοδά του 160.000 δρχ. και επέστρεψε τα υπόλοιπα χρήματα .

//

35 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ		200.000
35.01 Προσωπικό - Λογαριασμοί προς απόδοση		
35.01.00 Υπάλληλος Α	<u>200.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		200.000
38.00 Ταμείο		
Καταβολή ποσού ταξιδιού για λογαριασμό της επιχείρησης		

//

64 ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ		160.000
64.01 Έξοδα ταξιδίων		
64.01.00 Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	<u>160.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		40.000
38.00 Ταμείο		
35 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ		200.000
35.01 Προσωπικό - Λογαριασμοί προς απόδοση		
35.01.00 Υπάλληλος Α	<u>200.000</u>	
Αποδείξεις εξόδων		

//

➤ 35.02 Λοιποί συνεργάτες τρίτοι - Λογαριασμοί προς απόδοση

➤ 35.03 Πάγιες προκαταβολές

Εδώ παρακολουθούνται οι πάγιες προκαταβολές (δηλαδή τα ποσά τα οποία καταβάλλονται σε διαχειριστές και μετά από κάθε απόδοση συμπληρώνονται και πάλι ώστε οι διαχειριστές αυτοί να κρατούν πάγια το συνολικό ποσό) . Περιπτώσεις πάγιων προκαταβολών παρουσιάζονται στα εργοτάξια , στα κινητά συνεργεία , στη συγκέντρωση γεωργικών προϊόντων και στις περιπτώσεις αντιμετώπισης μικροεξόδων και εξόδων κινήσεως .

➤ 35.04 Πιστώσεις υπέρ τρίτων

Στον λογαριασμό αυτό παρακολουθούνται οι πιστώσεις , οι οποίες ανοίγονται στις Τράπεζες για λογαριασμό συνεργατών της οικονομικής μονάδας , όπως αντιπρόσωποι και εντολοδόχοι .

2.1.7 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ 36 : ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού καταχωρούνται τα έξοδα τα οποία πληρώνονται μεν μέσα στη χρήση, ανήκουν όμως στην επόμενη ή στις επόμενες χρήσεις. Επίσης, καταχωρούνται και τα έσοδα της κλειόμενης χρήσης, τα οποία δεν εισπράττονται μέσα σ' αυτή, ούτε επιτρέπεται η καταχώρηση τους στη χρέωση προσωπικών λογαριασμών απαιτήσεων, επειδή δεν είναι ακόμα απαιτητά.

➤ 36.00 Έξοδα επομένων χρήσεων

Εδώ καταχωρούνται τα έξοδα τα οποία πληρώνονται μεν μέσα στη χρήση, ανήκουν όμως στην επόμενη ή στις επόμενες χρήσεις. Η ανάλυση του 36.00 σε τριτοβάθμιους υπολογαριασμούς είναι αντίστοιχη με τις αναλύσεις των λογαριασμών εξόδων, στους οποίους μεταφέρονται τα κονδύλια τα οποία αφορούν τη νέα χρήση.

Παράδειγμα :

Στις 10/11/00 πλήρωσε ασφάλιστρα πυρός 36.000 δρχ. τα οποία αφορούν την περίοδο 1/11/00 - 31/10/01.

	10/11/00	
62 ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ		36.000
62.05 Ασφάλιστρα		
62.05.00 Ασφάλιστρα πυρός	<u>36.000</u>	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		36.000
38.00 Ταμείο		
Περίοδος 1/11/00 - 31/10/01	//	

Στις 31/12/00 γίνεται χρονική τακτοποίηση των ασφαλίσεων και μετά γίνεται εγγραφή για την πραγματοποίηση των εξόδων.

	31/12/00	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		30.000
36.00 Έξοδα επομένων χρήσεων		
36.00.62 Παροχές τρίτων		
36.00.62.05 Ασφάλιστρα	<u>30.000</u>	

62 ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ		30.000
62.05 Ασφάλιστρα		
62.05.00 Ασφάλιστρα πυρός	<u>30.000</u>	
Χρονική τακτοποίηση ασφαλίσεων		
01/01/01		
62 ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ		30.000
62.05 Ασφάλιστρα		
62.05.00 Ασφάλιστρα πυρός	<u>30.000</u>	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		30.000
36.00 Έξοδα επομένων χρήσεων		
36.00.62 Παροχές τρίτων		
36.00.62.05 Ασφάλιστρα	<u>30.000</u>	
Πραγματοποίηση ασφαλίσεων		
	//	

➤ 36.01 Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα

Εδώ καταχωρούνται με αντίστοιχη πίστωση των λογαριασμών της ομάδας 7, τα έσοδα τα οποία ανήκουν στην κλειόμενη χρήση, αλλά δεν εισπράττονται μέσα σ' αυτή και τα οποία σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις δεν είναι στο τέλος της χρήσεως απαιτητά και για το λόγο αυτό δεν κρίνεται ορθό ή σκόπιμο να φέρονται σε χρέωση των λογαριασμών απαιτήσεων. Την επόμενη χρήση όταν τα ποσά θα γίνουν απαιτητά, θα μεταφερθούν στη χρέωση απαιτήσεων. Συνηθισμένες περιπτώσεις εισπρακτέων εσόδων είναι οι τόκοι και οι προμήθειες.

Παράδειγμα :

☛ Κατάθεση 2.000.000 δρχ. στην Ε. Τ. Ε. με τόκο 24 % καθίσταται δουλευμένο. Στις 30/06/01 γίνεται απαιτητός ο τόκος.

	31/12/00	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		240.000
36.01 Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		
36.01.76 Έσοδα κεφαλαίων	<u>240.000</u>	
36.01.76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι		
76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		240.000
76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι		
76.03.00 Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών	<u>240.000</u>	

Δουλευμένοι τόκοι

		30/06/01
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		240.000
38.04 Καταθέσεις προθεσμίας σε δρχ.		
38.04.00 Ε. Τ. Ε.	<u>240.000</u>	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		240.000
36.01 Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		
36.01.76 Έσοδα κεφαλαίων	<u>240.000</u>	
36.01.76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι		
76 ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	240.000	
76.03 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι		
76.03.00 Τόκοι καταθέσεων Τραπεζών	<u>240.000</u>	
Πραγματοποίηση τόκων	//	

➤ 36.02 Αγορές υπό παραλαβή

Στο τέλος της χρήσεως παρακολουθούνται οι αγορές υπό παραλαβή για τις οποίες περιέρχονται τα τιμολόγια στην οικονομική μονάδα πριν τη λήξη της χρήσεως ενώ τα αγαθά δεν έχουν ακόμα παραληφθεί . Ο λογαριασμός αυτός θα μεταφερθεί στο λογαριασμό Αγορές με τη παραλαβή των αγαθών .

Παράδειγμα :

☞ Έχει παραληφθεί το τιμολόγιο για εμπορεύματα από το εσωτερικό αξίας 500.000δρχ. τα οποία φορτώθηκαν ,για λογαριασμό της επιχειρήσεως ,αλλά δεν έφτασαν ακόμη .

		//
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		500.000
36.03 Αγορές υπό παραλαβή		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	500.000	
50.00 Προμηθευτές εσωτερικού		
Τιμ. Νο123	//	

➤ 36.03 Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως υπό διακανονισμό

Εδώ καταχωρούνται με αντίστοιχη πίστωση των λογαριασμών εκπτώσεων , οι εκπτώσεις αγορών τις οποίες δικαιούται η οικονομική μονάδα στο τέλος της χρήσεως , εφόσον δεν έχει αναγγελθεί ακόμα το ποσό αυτών .

Παράδειγμα :

ε1 Υπολογίζεται ότι οι προμηθευτές θα χορηγήσουν εκπτώσεις 200.000δρχ.

	//	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	200.000	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
36.03 Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως		
υπό διακανονισμό		
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		200.000
20.98 Εκπτώσεις αγορών		
Εκπτώσεις Αγορών	//	

§ Γ. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ

A. ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

- I. *Ασώματες Ακινήτοποιήσεις*
- II. *Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις*

A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

- I. *Κεφάλαιο*
- II. *Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο*
- III. *Διαφορές αναπροσαρμογής*
- IV. *Αποθεματικά Κεφάλαια*
- V. *Αποτελέσματα εις νέο*
- VI. *Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου*

B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- I. *Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις*
- II. *Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις*

III. Συμμετοχές και άλλες Μακροπρόθεσμες
Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ
(Γ I + Γ II)

18.00	1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις
18.01	2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις
53.06 (18.00.19 + 18.01.19)	Μείον : Οφειλόμενες Δόσεις Προβλέψεις για υποτιμήσεις
(18.02 + 18.03)	3. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων
(18.04+ 18,05)	4. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων
18.07-08	5. Γραμμάτια εισπρακτέα μακροπρόθεσμης λήξεως
18.09-10 18.15-16	Μείον : Μη δουλευμένοι τόκοι
	6. Τίτλοι με χαρακτήρα ακινήτοποιήσεων
18.06 + 18.11 +18.13-14)	7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(Π Ι + Π ΙΙ + Π ΙΙΙ)

Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ι. Αποθέματα

ΙΙ. Απαιτήσεις

Χρ . υπολ. 30

πλην 30.97-99

(31.00+31.07-

31.04-31.05-

31.11-31.12)

(31.01 +31.08)

(31.02 +31.09)

(31.06+31.13)

(31.03 +31.10)

33.04-05

33.11-12

33.21-22

1. Πελάτες

2. Γραμμάτια εισπρακτέα

- Χαρτοφυλακίου (μείον τα
προεξοφλημένα-
μεταβιβασμένα)

- Στις τράπεζες για είσπραξη

- Στις τράπεζες για εγγύηση

Μείον:

Μη δουλευμένοι τόκοι

3. Γραμμάτια σε καθυστέρηση

4. Κεφάλαιο εισπρακτέο την
επόμενη χρήση

5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις
κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων

6. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά
λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος

	επιχειρήσεων
33.07-10	7. Απαιτήσεις κατά οργάνων διοικήσεως
(32.04 + 33.17-18)	8. Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων
(33.19-20)	9. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις εισπρακτέες την επόμενη χρήση
(30.97-99+	
33.97-99)	10. Επισφαλείς -επίδικοι πελάτες και χρεώστες Μείον :Προβλέψεις
33.00-02+	
33.13-16 +	
33.95-96)	11. Χρεώστες διάφοροι
35	12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων

III Χρεόγραφα

IV Διαθέσιμα

Ε ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

36.00 1. Εξοδα επομένων χρήσεων

Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

36.01
Υπ/πο Λ. 36

2. Έσοδα χρήσεως Εισπρακτέα
3. Λοιποί λογαριασμοί
ενεργητικού

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(Α+Β+Γ+Δ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ
(Α+Β+Γ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

§Α. ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΣΑΝ ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

3.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ : ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το ύψος των εισπρακτέων λογαριασμών καθορίζεται από τον όγκο των πωλήσεων με πίστωση και από το μέσο χρονικό διάστημα το οποίο μεσολαβεί μεταξύ της πραγματοποίησης των πωλήσεων και της είσπραξής τους . Η μέση περίοδος είσπραξης εξαρτάται από τις οικονομικές συνθήκες (σε περίοδο ύφεσης οι πελάτες πιθανόν να καθυστερήσουν τις πληρωμές τους) , και από διάφορους παράγοντες οι οποίοι καλούνται μεταβλητές πιστωτικής πολιτικής .

Οι μεταβλητές αυτές είναι :

☞ Τα πιστωτικά πρότυπα ή πιστωτικοί όροι :

Είναι ο μέγιστος κίνδυνος αποδοχής πιστωτικών λογαριασμών . Το κόστος αυτό περιλαμβάνει :

- τις ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις
- τις δαπάνες αναζήτησης των οφειλετών
- τα κεφάλαια τα οποία έχουν δεσμευτεί σε λογαριασμούς απαιτήσης μειωμένης φερεγγυότητας

Οι πιστωτικοί όροι , επίσης καθορίζουν και τη χρονική περίοδο για την οποία χορηγείται η πίστωση και τις τυχόν εκπτώσεις για έγκαιρη πληρωμή .

☞ Η διάρκεια πιστωτικής περιόδου :

Είναι το χρονικό διάστημα για το οποίο χορηγείται η πίστωση . Η διάρκεια της πιστωτικής περιόδου αρχίζει από την ημερομηνία αγοράς του εμπορεύματος , υλοποιείται όμως μετά την πάροδο της "περιόδου τοις μετρητοίς " . Η επιμήκυνση της χρονικής διάρκειας των πιστώσεων δραστηριοποιεί τις πωλήσεις , αλλά δημιουργεί δαπάνες από τη δέσμευση κεφαλαίων σε εισπρακτέους λογαριασμούς .

☞ Οι εκπτώσεις :

Δίνονται σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης . Την έκπτωση τη βλέπουμε όχι μόνο σαν μείωση των τιμών αλλά και σαν ένα μέσο επιτάχυνσης του χρόνου είσπραξης των λογαριασμών των πελατών .

☞ Η πολιτική είσπραξέως :

Η πολιτική εισπράξεως αναφέρεται στις διαδικασίες τις οποίες εφαρμόζει η επιχείρηση για να πετύχει την εξόφληση των λογαριασμών απαιτήσεων οι οποίοι έχουν λήξει . Στόχος της πολιτικής αυτής είναι να μη χαθεί χρόνος στη μετατροπή των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων σε μετρητά ή και να μειωθούν οι ζημιές . Υπάρχουν πολλά μέσα τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να παρακινήθει ο πελάτης σε πληρωμή , όπως επίδοση επιστολών είτε αυτές είναι επιστολές υπενθύμισης είτε είναι επιστολές εισπραξης , τηλεφωνική επικοινωνία και υπενθύμιση , προσφυγή σε πρακτορεία εισπραξης απαιτήσεων , προσφυγή στα δικαστήρια .

3.2 ΠΟΙΟΤΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ

Για να προβούν σε μια εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου , οι διευθυντές πιστώσεων αναλύουν τους παρακάτω παράγοντες , οι οποίοι αποτελούν και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των πιστώσεων :

⇒ Ο χαρακτήρας του πελάτη :

Αναφέρεται στην πιθανότητα ένας πελάτης να προσπαθήσει να σεβαστεί τις υποχρεώσεις του . Εδώ υπεισέρχεται και το ηθικό στοιχείο , το οποίο είναι σημαντικό στην αξιολόγηση μιας πίστωσης .

⇒ Η ικανότητα του πελάτη να εξοφλήσει το λογαριασμό του :

Η κρίση αυτή είναι υποκειμενική και βασίζεται στις επιχειρηματικές επιδόσεις του πελάτη , οι οποίες διαπιστώνονται με επιτόπιες επισκέψεις για την παρατήρηση των εμπορικών μεθόδων και μεθόδων παραγωγής .

⇒ Τα επενδεδυμένα κεφάλαια του πελάτη στην επιχείρηση :

Αναλύεται η οικονομική κατάσταση της επιχείρησης μέσω των ισολογισμών και ανάλυσης αριθμοδεικτών με έμφαση στην καθαρή θέση της επιχείρησης .

⇒ Το ενέχυρο :

Αντιπροσωπεύεται από τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία προσφέρει ο πελάτης ως εξασφάλιση της πίστωσης .

⇒ Οι οικονομικές συνθήκες :

Οι συνθήκες οι οποίες επικρατούν και επηρεάζουν την επιχείρηση , όπως είναι ο υψηλός πληθωρισμός , οι νομισματοπιστωτικοί περιορισμοί τους οποίους επιβάλλει το κράτος και οι οποίοι διαμορφώνουν υψηλά επιτόκια και επηρεάζουν την ικανότητα του πελάτη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του .

Οι πληροφορίες για τα χαρακτηριστικά αυτά αποκτώνται από τις επαφές τις οποίες έχει η επιχείρηση με τους πελάτες της . Κατά την ανάλυση των παραπάνω χαρακτηριστικών , οι διευθυντές πιστώσεων προσπαθούν να διαμορφώσουν μια κρίση σχετικά με το κόστος χορήγησης

μιας πίστωσης . Κατά την έγκριση ή μη μιας πώλησης επί πιστώσει , λαμβάνονται τα εξής κόστη :

- το κόστος από τις προβλεπόμενες ζημιές σε περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης του πελάτη και τη δημιουργία ανεπίδεκτων είσπραξης λογαριασμών .
- το κόστος της επιπρόσθετης επένδυσης σε λογαριασμούς πελατών , δηλαδή το κόστος διατήρησης εισπρακτέων λογαριασμών .
- το κόστος είσπραξης το οποίο δημιουργείται στο τμήμα πιστώσεων της επιχείρησης για την είσπραξη των απαιτήσεων από τον πελάτη (προσλήψεις πρόσθετων υπαλλήλων , καθυστερήσεις , δαπάνες αναζήτησης των οφειλετών) .

3.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Για να κρίνουμε την ποιότητα ενός λογαριασμού χρησιμοποιούμε εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης . Επομένως , αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για κάθε επιχείρηση , η οποία θέλει να εφαρμόσει μια πιστωτική πολιτική , να κατατάσσει τους χρεώστες της ανάλογα με το βαθμό φερεγγυότητας του καθενός .

Η μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου έχει εξελιχθεί δραματικά τα τελευταία 20 χρόνια ως αντίδραση σε δυνάμεις οι οποίες καθιστούν τη μέτρηση του αναγκαία . Οι δυνάμεις αυτές είναι :

- η αύξηση του αριθμού των χρεοκοπιών διεθνώς .
- η τάση για ικανοποίηση δανειακών αναγκών από φορείς εκτός τραπεζικού συστήματος .
- τα ανταγωνιστικά περιθώρια στα δάνεια .
- η φθίνουσα αξία των περιουσιακών στοιχείων και συνεπώς της διασφάλισης αποπληρωμής σε πολλές αγορές .
- η αύξηση των περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού , δηλαδή λογαριασμούς τάξεων .

Ως απάντηση σ' αυτές τις δυνάμεις , οι ειδικοί αντέδρασαν ως εξής :

- αναπτύσσοντας νέα εξελιγμένα συστήματα πιστωτικής προειδοποίησης .
- αναπτύσσοντας μέτρα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου .
- αναπτύσσοντας νέα υποδείγματα για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Υπόδειγμα Κεφαλαιακής Απόδοσης Προσαρμοσμένης στον Κίνδυνο) .
- αναπτύσσοντας υποδείγματα για την καλύτερη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των περιουσιακών στοιχείων εκτός ισολογισμού .

3.4 ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Η διοίκηση μιας επιχείρησης , την απόφαση της να πουλήσει επί πιστώσει , θα την βασίσει σε έρευνα των πελατών της και σε συνεχή ενημέρωση από ένα καλά οργανωμένο σύστημα συλλογής και ανάλυσης πληροφοριών , το οποίο θα αποβλέπει στην αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου .

Πιο συγκεκριμένα ο σχεδιασμός της πιστωτικής πολιτικής περιλαμβάνει τα εξής στάδια :

A. Τη θέσπιση πιστωτικών όρων :

Η επιχείρηση καλείται να θεσπίσει την άριστη πιστωτική πολιτική κάνοντας διάφορους συνδυασμούς στους προηγούμενους παράγοντες , μέχρι να μεγιστοποιήσει τα κέρδη της . Η ανάλυση των μεταβολών στους παράγοντες γίνεται με την μέτρηση των επιπτώσεων τους τόσο στους παλιούς όσο και στους νέους πελάτες . Προσαρμόζοντας τις μεταβολές και παρατηρώντας τα αποτελέσματα , η επιχείρηση στοχεύει προς την άριστη πιστωτική πολιτική .

Παράλληλα , γίνεται προσπάθεια να βελτιωθεί η εταιρία στο κόστος παραγωγής , στους διάφορους τομείς της παραγωγικής διαδικασίας , στην οργάνωση , μέσα από την οποία η επιχείρηση μπορεί να πετύχει μια μείωση του κατά μονάδα κόστους παραγωγής , το οποίο θα δώσει τη δυνατότητα στην επιχείρηση να αποδεχθεί λογαριασμούς υψηλότερου κινδύνου .

Ως συμπέρασμα , θα μπορούσαμε να πούμε ότι η άριστη πιστωτική πολιτική συνίσταται σε κάποιο συνδυασμό των πιστωτικών όρων , της ποιότητας των λογαριασμών και της πολιτικής εισπράξεως .

B. Τη συγκέντρωση πιστωτικών πληροφοριών για τον πελάτη :

Η πώληση με πίστωση σημαίνει προηγούμενη έρευνα για τον πελάτη . Για την δημιουργία ενός φακέλου πιστωτικών πληροφοριών για κάθε πελάτη , το τμήμα πιστώσεων συγκεντρώνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες αξιοποιώντας στοιχεία από διάφορες πηγές :

∇ Οικονομικές καταστάσεις : Η επιχείρηση , η οποία ζητά την πίστωση , οφείλει να στείλει ισολογισμούς και εκθέσεις ορκωτών λογιστών των τριών τελευταίων ετών . Από τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων , το τμήμα διαχείρισης των πιστώσεων αναλύει

τους δείκτες . Αν πρόκειται για βραχυπρόθεσμη πίστωση , η έμφαση θα δοθεί στη ρευστότητα , στη χρηματοοικονομική σταθερότητα , στην δα-
νειοληπτική ικανότητα και στην αποδοτικότητα .

∇ Πληροφορίες από τράπεζες : Αν και η τρά-
πεζα δεν επιτρέπεται να αποκαλύψει το υπόλοιπο των λογαριασμών κα-
ταθέσεων ή δανειακών χορηγήσεων χωρίς τη συγκατάθεση του πελάτη
της μπορεί όμως να δώσει γενικές πληροφορίες . Το επίπεδο των πληρο-
φοριών εξαρτάται από το ύψος των συναλλαγών το οποίο είχε η επιχει-
ρηση με την τράπεζα στο παρελθόν , ποιος ζητά τις πληροφορίες και γε-
νικά από τις προσωπικές σχέσεις των στελεχών της επιχείρησης και της
τράπεζας .

∇ Ίδιες πηγές : Οι διευθυντές πιστώσεων , οι οποίοι
πραγματοποιούν πωλήσεις σε ένα συγκεκριμένο κλάδο , συναντιούνται
σε τακτά χρονικά διαστήματα για να ανταλλάξουν πιστωτικές πληροφο-
ρίες . Οι συναντήσεις αυτές μπορούν να οργανωθούν διαμέσου των τοπι-
κών , των περιφερειακών ή των εθνικών εμπορικών επιμελητηρίων . Επί-
σης , μπορούν να ζητήσουν με διακριτικό τρόπο πληροφορίες για το ι-
στορικό ενός επίδοξου πελάτη από άλλους προμηθευτές του . Η προσδο-
κία ότι οι επιχειρήσεις θα ανταποδώσουν τέτοιου είδους ανταλλαγές πλη-
ροφοριών αποτελεί κίνητρο για τη συνεργασία τους .

**∇ Υπηρεσίες Ανταλλαγής Πιστωτικών Πλη-
ροφοριών :** Το Εθνικό Σύστημα Ανταλλαγής Πιστωτικών Πλη-
ροφοριών (National Credit Interchange System) αποτελεί ένα εθνικό δί-
κτυο των τοπικών γραφείων παροχής πιστωτικών πληροφοριών με σκοπό
την ανταλλαγή αυτών στη βάση της αμοιβαιότητας . Οι εκθέσεις τις ο-
ποίες παίρνουν οι επιχειρήσεις βασίζονται περισσότερο σε γεγονότα πα-
ρά σε ανάλυση και για τις οποίες καταβάλλουν ένα μικρό ποσό .

Επίσης , υπάρχουν ιδιωτικές εταιρίες , όπως η Dun & Bradstreet , η
οποία προσφέρει έναντι αμοιβής πιστωτικές πληροφορίες . Η εταιρία αυ-
τή δημοσιεύει ένα ειδικό βιβλίο με επιλεγμένες πληροφορίες , στις οποίες
περιλαμβάνονται κατατάξεις για την πιστοληπτική ικανότητα και γενική
οικονομική ευρωστία των επιχειρήσεων των Η . Π . Α . και του Καναδά .
Οι κατατάξεις αυτές παρουσιάζουν ένα μέτρο των κεφαλαίων τα οποία
έχουν εισφέρει οι ιδιοκτήτες . Όταν μια επιχείρηση , για παράδειγμα , κα-
τατάσσεται στην κατηγορία της μέτριας ή περιορισμένης πιστοληπτικής
ικανότητας , υπάρχει κάτι το δυσμενές , είτε στην πρακτική των πληρω-
μών της , είτε στη ρευστότητα ή στην αποδοτικότητα . Αν το τμήμα πι-
στώσεων θελήσει συμπληρωματικές πληροφορίες , μπορεί να αγοράσει
από τη Dun & Bradstreet μια έκθεση εμπορικών πληροφοριών .

Γ. Την ανάλυση των πιστωτικών πληροφοριών

Για την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων γίνεται χρήση αριθμοδεικτών με ιδιαίτερη έμφαση στους δείκτες ρευστότητας, διάρθρωσης των κεφαλαίων και αποδοτικότητας. Οι δείκτες αυτές θα συγκριθούν με τους δείκτες του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση. Γενικά, η ανάλυση των αριθμοδεικτών επιτρέπει στον οικονομικό διευθυντή να προβλέψει τις αντιδράσεις των επενδυτών, των μετόχων και των πιστωτών σε θέματα άντλησης κεφαλαίων, αύξησης των πωλήσεων με την εφαρμογή της πιο κατάλληλης πιστωτικής πολιτικής.

Δ. Την αξιολόγηση και λήψη απόφασης για την έγκριση ή απόρριψη της αίτησης

Οι πιστωτικές πληροφορίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν στα πλαίσια ενός συστήματος βαθμολόγησης και αξιολόγησης. Ακόμα, η ανάλυση μπορεί να συνδυαστεί με διάφορες πληροφορίες για τον επίδοξο πελάτη. Με βάση αυτές τις πληροφορίες, καθώς και με την πείρα την οποία έχει αποκτήσει ο διευθυντής πιστώσεων από τον χειρισμό παρόμοιων καταστάσεων, μπορεί να παρθούν αρκετές αποφάσεις. Μια από αυτές μπορεί να είναι η αποδοχή ή απόρριψη μιας πώλησης, σύμφωνα με τους όρους χορήγησης πιστώσεων της εταιρίας. Επίσης, μπορεί να καθορισθεί ένα πιστωτικό όριο για τον πελάτη. Ένας άτυπος τρόπος για τον καθορισμό του πιστωτικού ορίου είναι σύμφωνα με την εκτιμώμενη οικονομική ευρωστία (ένα ποσοστό της καθαρής θέσης του πελάτη), σε συνδυασμό με τον αριθμό των κυριότερων προμηθευτών της.

3.5 ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Η σύνθεση του κυκλοφοριακού ενεργητικού πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση της ρευστότητας και του κεφαλαίου κίνησης της επιχείρησης. Τα μετρητά και τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα είναι πιο ρευστά, δηλαδή μετατρέπονται σε ρευστά πιο εύκολα από τις απαιτήσεις και τα γραμμάτια εισπρακτέα, τα οποία είναι πιο ρευστά από τα αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων. Τα μετρητά χρησιμοποιούνται για την πληρωμή τρεχουσών υποχρεώσεων άμεσα αλλά οι απαιτήσεις πρέπει πρώτα να μετατραπούν σε μετρητά.

Επομένως, μια επιχείρηση με υψηλό ποσοστό ρευστών σε σχέση με τις απαιτήσεις, τα αποθέματα και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία είναι σε καλύτερη θέση να ανταποκριθεί γρήγορα στις τρέχουσες υποχρεώσεις

της από ότι μια άλλη επιχείρηση με υψηλό ποσοστό απαιτήσεων και αποθεμάτων σε σχέση με τα ρευστά .

§Β. ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

3.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ

3.1.1 ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

➤ Εισαγωγή

Βασικός σκοπός της ανάλυσης οικονομικών καταστάσεων είναι η μελέτη της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης, δηλαδή η μελέτη της ικανότητας της να επιβιώσει και να λειτουργήσει ομαλά βραχυπρόθεσμα. Η μελέτη αυτή περιλαμβάνει τον υπολογισμό και την αξιολόγηση ορισμένων αριθμοδεικτών, οι οποίοι αφορούν:

- την ικανότητα της επιχείρησης να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις της
- την ικανότητα της επιχείρησης να διαχειρίζεται αποτελεσματικά το κεφάλαιο κίνησης και
- την βραχυπρόθεσμη δανειοληπτική ικανότητα της επιχείρησης.

Ως αριθμοδείκτη εννοούμε ένα κλάσμα του οποίου οι όροι αντιστοιχούν σε λογιστικά μεγέθη, τα οποία λαμβάνονται από τις οικονομικές καταστάσεις, όπως είναι ο ισολογισμός και τα αποτελέσματα χρήσης.

Κύριος αντικειμενικός στόχος της ανάλυσης με αριθμοδείκτες είναι η διευκόλυνση της ερμηνείας των απόλυτων μεγεθών, τα οποία εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η ανάλυση και η αξιολόγηση της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης εκτός από τη διοίκηση και τους μετόχους ενδιαφέρει και άλλες ομάδες ατόμων. Για παράδειγμα μια κακή τρέχουσα οικονομική κατάσταση (έλλειψη ρευστότητας), η οποία ενδιαφέρει περισσότερο τους αναλυτές, μπορεί να σημαίνει τα εξής για κάθε ομάδα ενδιαφερομένων:

♦ **Για τη διοίκηση**, αδυναμία στην αποτελεσματική χρησιμοποίηση του κεφαλαίου κίνησης.

♦ **Για τους μετόχους**, μειωμένη αποδοτικότητα ή ακόμα και απώλεια του κεφαλαίου σε περίπτωση χρεοκοπίας.

♦ **Για τους προμηθευτές**, ακύρωση παραγγελιών από την επιχείρηση ή ακόμα και απώλεια των χορηγούμενων πιστώσεων.

♦ **Για τους πελάτες**, αδυναμία της επιχείρησης να εκτελεί έγκαιρα τις παραγγελίες.

♦ **Για τους εργαζόμενους**, περιορισμένα περιθώρια για αυξήσεις.

♦ Για τις τράπεζες , καθυστέρηση στην είσπραξη του τόκου και του κεφαλαίου ή ακόμα και απώλεια της απαίτησης .

3.1.1.1 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Το κεφάλαιο κίνησης έχει δύο έννοιες . Σύμφωνα με την πρώτη έννοια , το κεφάλαιο κίνησης ορίζεται ως το σύνολο του κυκλοφοριακού ενεργητικού και λέγεται **Σ υ ν ο λ ι κ ό Κ ε φ ά λ α ι ο Κ ί ν η σ η ς** . Σύμφωνα με την δεύτερη έννοια , χρησιμοποιείται για να δηλώσει την υπεροχή του κυκλοφοριακού ενεργητικού έναντι των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και λέγεται **Κ α θ α ρ ό Κ ε φ ά λ α ι ο Κ ί ν η σ η ς** .

Κατά την ανάλυση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων , το κεφάλαιο κίνησης προσελκύει την ιδιαίτερη προσοχή των αναλυτών , γιατί αυτό συνδέεται με τις καθημερινές λειτουργίες της επιχείρησης , και η μεν επάρκεια και η σωστή διαχείριση του εξασφαλίζουν μια καλή πορεία , ενώ η ανεπάρκεια και η κακή διαχείριση του αποτελούν το σπουδαιότερο λόγο της συρρίκνωσης της δραστηριότητας και τελικά της πτώχευσης της επιχείρησης .

Η επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης επιτρέπει σε μια επιχείρηση να διατηρεί επαρκή αποθέματα , ώστε να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις της . Επωφελείται ταμειακών εκπτώσεων και παρέχει ευνοϊκούς όρους πωλήσεων στους πελάτες της , όπως για παράδειγμα , να χορηγεί πιστώσεις προκειμένου να αυξήσει τις πωλήσεις της . Της επιτρέπει να διατηρεί την πιστοληπτική της ικανότητα και διαθέτει τη χρηματοοικονομική ευκαμψία να προσαρμόζεται και να αντιμετωπίζει δύσκολες καταστάσεις , όπως για παράδειγμα , περιόδους ύφεσης . Τέλος , διαθέτει επαρκή αποθέματα τα οποία επιτρέπουν στην επιχείρηση να διεξάγει τη δραστηριότητα της αποτελεσματικά χωρίς καθυστερήσεις στην απόκτηση εμπορευμάτων , πρώτων υλών , λοιπών προμηθειών ή υπηρεσιών και σε περίπτωση δυσκολιών να τύχει πιστωτικών διευκολύνσεων από προμηθευτές της .

Σε περίπτωση ανεπάρκειας κεφαλαίου κίνησης, δεν μπορεί να έχει τα πιο πάνω πλεονεκτήματα και βρίσκεται σε πτωχή ανταγωνιστική θέση . Οι πιθανότητες να επιβιώσει είναι πολύ μικρές , εκτός αν βελτιωθεί το κεφάλαιο κίνησης .

Για την αξιολόγηση της ρευστότητας μιας επιχείρησης οι βραχυπρόθεσμοι πιστωτές οφείλουν να εξετάζουν και την ποιότητα και το απόλυτο μέγεθος του κεφαλαίου κίνησης . Οι παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν το κεφάλαιο κίνησης είναι :

- η φύση των στοιχείων του κυκλοφοριακού ενεργητικού και
- η χρονική διάρκεια η οποία απαιτείται να μετατραπούν τα στοιχεία αυτά σε ρευστά .

Για την ανάλυση των στοιχείων του κυκλοφοριακού ενεργητικού χρησιμοποιείται η κάθετη ανάλυση στο κυκλοφοριακό ενεργητικό και προσδιορίζεται η ποσοστιαία σύνθεση του .

Παράδειγμα :

ΚΥΚΛΟ-ΦΟΡΙΑΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1999		2000	
	ΠΟΣΑ	%	ΠΟΣΑ	%
Αποθέματα	600	38,46	850	45,11
Απαιτήσεις	700	44,87	820	43,52
Διαθέσιμα	250	16	200	10,61
Μεταβ. Λογ.	10	0,64	14	0,74
Σύνολο Κυκλοφ. Ενεργητικού	1660	100	1884	100

Από τη διαχρονική σύγκριση παρατηρούμε μια πτώση των διαθέσιμων από το 16 % το 1999 στο 10,61 % το 2000 και παράλληλα μια αύξηση των αποθεμάτων από το 38,46 % το 1999 στο 45,11 % το 2000 του κυκλοφοριακού ενεργητικού . Επειδή τα αποθέματα είναι ένα στοιχείο λιγότερο ρευστό από τα διαθέσιμα , συμπεραίνουμε ότι η μεταβολή ήταν μη ευνοϊκή , με συνέπεια τη χειροτέρευση της ποιότητας του κεφαλαίου κίνησης .

3.1.1.2 ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

➤ Ταχύτητα Κυκλοφορίας Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης

$$= \frac{\text{Πωλήσεις}}{\text{Μέσο Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης}} \left(\text{T.K.K.K.} = \frac{\text{Π}}{\text{Μ.Κ.Κ.Κ.}} \right)$$

Ο αριθμοδείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του βαθμού ρευστότητας και κατά συνέπεια και της ποιότητας του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης και υπολογίζεται ως το πηλίκο των πωλήσεων προς το μέσο Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης . Ως μέσο Καθαρό Κεφα-

λαιο Κίνησης λαμβάνεται ο μέσος όρος του αρχικού (αρχής χρήσης) και του τελικού (τέλους χρήσης) Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης .

Ο αριθμοδείκτης της Ταχύτητα Κυκλοφορίας Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης δείχνει πόσες φορές δημιουργήθηκε και ρευστοποιήθηκε το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης της επιχείρησης μέσω των πωλήσεων μέσα στη χρήση . Για παράδειγμα , μια τιμή του δείκτη 2,5 φορές , σημαίνει ότι η επιχείρηση ανακύκλωσε το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης της 2,5 φορές μέσα στη χρήση .

➤ Ερμηνεία του δείκτη

Για μια ορθή αξιολόγηση και ερμηνεία του δείκτη , θα πρέπει να συγκρίνεται με τον όμοιο δείκτη προηγούμενων χρήσεων ή με το δείκτη του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση , για να μπορεί ο αναλυτής να σχηματίσει γνώμη για την ευνοϊκή ή μη ευνοϊκή εξέλιξη στο Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης .

⇒ Στην περίπτωση της διεπιχειρησιακής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Όταν ο δείκτης βρίσκεται πολύ κοντά στη τιμή του κλάδου , θεωρείται καλός και σημαίνει ότι η διοίκηση διατηρεί επαρκές ύψος στο Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης σε σχέση με τις πωλήσεις . Αυτό σημαίνει ότι αποφεύγει τη δέσμευση κεφαλαίων σε αποθέματα και απαιτήσεις και έχει ευνοϊκή επίπτωση τόσο στην ποιότητα και ρευστότητα της επιχείρησης , όσο και στην αποδοτικότητα του κεφαλαίου της .

Όταν ο δείκτης βρίσκεται πολύ χαμηλότερα από την τιμή του κλάδου , δεν θεωρείται καλός γιατί έχει αρνητική επίπτωση τόσο στην αποδοτικότητα όσο και στη ρευστότητα . Στην αποδοτικότητα έχουμε υπερεπάρκεια του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης σε σχέση με τις πωλήσεις , με υψηλό κόστος διαχείρισης και χρηματοδότησης . Στη ρευστότητα έχουμε αργή ρευστοποίηση του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης μέσω των πωλήσεων , το οποίο δείχνει τη χαμηλή ποιότητα του .

Η υπερεπάρκεια του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης υποδηλώνει μη αποτελεσματική διαχείριση των στοιχείων του Κεφαλαίου Κίνησης . Γίνονται υψηλές επενδύσεις σε αποθέματα και απαιτήσεις , λόγω χαμηλής ταχύτητας κυκλοφορίας αυτών των στοιχείων . Υπάρχουν υψηλές επενδύσεις σε χρεόγραφα καθώς και μεγάλο ύψος μετρητών .

Όταν ο δείκτης βρίσκεται πολύ ψηλότερα από την τιμή του κλάδου , σημαίνει υπερβολικά χαμηλό Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης (ανεπάρκεια) σε σχέση με τις πωλήσεις , το οποίο δείχνει την υπερεκμετάλλευση του . Χαμηλό Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης σημαίνει χαμηλή γενική ρευστότητα , δηλαδή το μεγαλύτερο τμήμα του κυκλοφοριακού ενεργητικού χρηματοδοτείται με βραχυπρόθεσμα ξένα κεφάλαια .

Η αποδοτικότητα θεωρείται ευνοϊκή , εφόσον δεν παρατηρείται απώλεια πωλήσεων λόγω ανεπάρκειας αποθεμάτων ή πιστώσεων προς τους πελάτες . Όμως αυτό εγκυμονεί πολλούς κινδύνους , εφόσον ο λειτουργικός κύκλος είναι μεγαλύτερος από το χρόνο εξόφλησης των τρεχουσών υποχρεώσεων της , άρα η επιχείρηση δεν θα μπορεί να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις της .

☞ Στην περίπτωση της διαχρονικής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Όταν ο δείκτης έχει μια αυξητική πορεία , σημαίνει μια ευνοϊκή εξέλιξη , αφού αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση χρησιμοποιεί το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης όλο και πιο αποτελεσματικά και βελτιώνει το βαθμό ρευστότητας του . Αρκεί η τιμή να μην υπερβαίνει σημαντικά την τιμή του δείκτη του κλάδου .

Όταν ο δείκτης έχει μια πτωτική πορεία , δείχνει μια δυσμενή εξέλιξη αφού αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση χρησιμοποιεί το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης λιγότερο αποτελεσματικά , το οποίο έχει αρνητική επίπτωση τόσο στην ποιότητα του και ρευστότητα της επιχείρησης , όσο και στην αποδοτικότητα του κεφαλαίου της .

3.1.1.3 ΓΕΝΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

$$\text{➤ Γενική Ρευστότητα} = \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}} \quad \left(\text{ΓΡ} = \frac{\text{ΚΕ}}{\text{ΒΥ}} \right)$$

Ο αριθμοδείκτης **Γενικής Ρευστότητας (Current Ratio)** υπολογίζεται αν διαιρέσουμε το σύνολο των κυκλοφοριακών στοιχείων με το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων . Επίσης , ονομάζεται και αριθμοδείκτης κεφαλαίου κίνησης , γιατί το κλάσμα αποτελεί συστατικό στοιχείο του κεφαλαίου κίνησης .

Το **Κυκλοφορούν Ενεργητικό** αποτελείται από τα χρηματικά διαθέσιμα , από τα στοιχεία τα οποία μετατρέπονται σε ρευστά μέσα σε ένα έτος , δηλαδή χρεόγραφα , απαιτήσεις (πελάτες , γραμμάτια εισπρακτέα) και αποθέματα και από τους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού , γιατί πρόκειται να γίνουν απαιτήσεις (έσοδα χρήσης εισπρακτέα) ή αποθέματα (αγορές υπό παραλαβή) ή πληρωμές για το επόμενο έτος (έξοδα επομένων χρήσεων) .

Στις **Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις** περιλαμβάνονται όλες οι υποχρεώσεις λήξεως μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης , δηλαδή οι προμηθευτές , τα γραμμάτια πληρωτέα , οι τράπεζες , οι ασφαλιστικοί οργανισμοί , οι υποχρεώσεις από φόρους τέλη , τα δάνεια τραπεζών , οι πιστωτές διάφοροι . Επίσης , περιλαμβάνονται και οι μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού , γιατί πρόκειται να γίνουν υποχρεώσεις (έξοδα

χρήσεως δουλεμένα) ή εισπράξεις οι οποίες αφορούν την επόμενη χρήση (έσοδα επομένων χρήσεων) .

➤ Ερμηνεία του δείκτη

Ο δείκτης γενικής ρευστότητας αποτελεί ένα μέτρο της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας της επιχείρησης , δηλαδή της ικανότητας της να ανταποκρίνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις της . Δείχνει την βραχυπρόθεσμη φερεγγυότητα (αξιοπιστία) της επιχείρησης επισημαίνοντας το περιθώριο ασφάλειας το οποίο παρέχει στους βραχυπρόθεσμους πιστωτές ή δανειστές της καθώς και τη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ή δανειοληπτική ικανότητα της επιχείρησης σε συνδυασμό με τα Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης .

Όταν ο δείκτης είναι αρκετά υψηλός , σημαίνει ότι η ρευστότητα της επιχείρησης είναι επαρκής για να ικανοποιήσει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της . Αντίθετα όταν ο δείκτης είναι χαμηλός σημαίνει δυσκολίες στην εξόφληση των τρεχουσών υποχρεώσεων της .

Όσο υψηλότερη είναι η τιμή του δείκτη τόσο μεγαλύτερο είναι το περιθώριο ασφάλειας , γιατί το κυκλοφορούν ενεργητικό είναι μεγαλύτερο από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .

Όταν η τιμή του δείκτη είναι 2 θεωρείται καλή , σύμφωνα με τους τραπεζικούς κύκλους κατά την αξιολόγηση της εξοφλητικής ικανότητας της επιχείρησης , δηλαδή οι τράπεζες θα μπορούσαν να χορηγήσουν βραχυπρόθεσμες πιστώσεις σε επιχειρήσεις με αυτή την τιμή .

Αν ο δείκτης γενικής ρευστότητας μιας επιχείρησης είναι καλός ή κακός , αυτό εξαρτάται από τους εξής τρεις παράγοντες :

- τη φύση της δραστηριότητας της επιχείρησης
- τη σύνθεση του κυκλοφοριακού ενεργητικού
- την ταχύτητα κυκλοφορίας ορισμένων στοιχείων του κυκλοφοριακού ενεργητικού .

Μια τιμή του δείκτη 1,4 μεταφράζεται ως εξής :

Για κάθε 1 δραχμή βραχυπρόθεσμης υποχρέωσης , η επιχείρηση διαθέτει για την εξόφληση της 1,4 δραχμές κυκλοφοριακών στοιχείων .

Ο δείκτης γενικής ρευστότητας έχει συγκριτική αξία και προσφέρεται για διαχρονικές και διεπιχειρησιακές συγκρίσεις .

☞ Στην περίπτωση της διαχρονικής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Μια πτωτική πορεία στη τιμή του δείκτη σημαίνει δυσμενή εξέλιξη στην τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης ή στην βραχυπρόθεσμη ρευστότητα της . Επομένως μπορεί να εμφανιστεί πτώση των πωλήσεων , καθυστέρηση των εισπράξεων , στενότητα πιστώσεων από προμηθευτές .

Μια αυξητική πορεία αποτελεί ένδειξη βελτίωσης της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης ή της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας της, πράγμα που σημαίνει καλύτερη διαχείριση του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης.

⇒ Στην περίπτωση της διεπιχειρησιακής σύγκρισης ή ανάλυσης, μια τιμή του δείκτη για την επιχείρηση :

Μεγαλύτερη ή ίση με του κλάδου σημαίνει ότι η τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης είναι καλή και δεν πρόκειται να αντιμετωπίσει πρόβλημα στην εξόφληση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

Μικρότερη από την τιμή του κλάδου αποτελεί ένδειξη ότι η τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης δεν είναι καλή και ότι μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξόφληση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

3.1.1.4 ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

➤ Πραγματική ρευστότητα = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

(ΚΕ - Α)
ΒΥ

Ο αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας (Quick or Acid - Test Ratio) συγκρίνει τα ρευστά και εύκολα ρευστοποιούμενα στοιχεία του κυκλοφοριακού ενεργητικού με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ο αριθμητής περιλαμβάνει τα στοιχεία του κυκλοφορούν ενεργητικού τα οποία είναι ρευστά, δηλαδή το ταμείο, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, ή μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν, δηλαδή τα χρεόγραφα και οι απαιτήσεις. Όμως από τον αριθμητή αποκλείονται :

- τα αποθέματα ως δύσκολα ρευστοποιούμενα στοιχεία
- οι μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού γιατί κάποιοι δεν μετατρέπονται σε χρήμα (έξοδα επομένων χρήσεων), άλλοι μετατρέπονται σε απόθεμα (αγορές υπό παραλαβή) και άλλοι δεν αποτελούν απαιτητό έσοδο (έσοδα χρήσεως εισπρακτέα)
- από τις απαιτήσεις όσες δύσκολα ρευστοποιούνται (γραμμάτια σε καθυστέρηση), όσες είναι αμφίβολης είσπραξης (επισφαλείς πελάτες) και όσες δεν πρόκειται να μετατραπούν σε χρήμα (λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων) .

Ο παρανομαστής περιλαμβάνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και των μεταβατικών λογαριασμών του παθητικού . Από τον παρανομαστή αποκλείονται :

- από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις , οι προκαταβολές πελατών γιατί δεν αποτελούν υποχρεώσεις οι οποίες απαιτούν εκροή χρήματος
- από τους μεταβατικούς λογαριασμούς , τα έσοδα επομένων χρήσεων γιατί δεν αποτελούν υποχρεώσεις οι οποίες απαιτούν εκροή χρήματος

➤ Ερμηνεία του δείκτη

Ο δείκτης πραγματικής ρευστότητας αποτελεί ένα πιο αυστηρό μέτρο της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας της επιχείρησης . Μια τιμή ίση με τη μονάδα θεωρείται ικανοποιητική . Επειδή ο δείκτης αποτελεί ένα αυστηρό μέτρο , θα πρέπει να χρησιμοποιείται με προσοχή . Κι αυτό γιατί μια τιμή ίση ή μεγαλύτερη της μονάδας δεν σημαίνει και μια υγιή βραχυπρόθεσμη ρευστότητα γιατί η επιχείρηση μπορεί να αντιμετωπίζει δυσκολίες στην εξόφληση τρεχουσών υποχρεώσεων της αν έχει πρόβλημα στην είσπραξη των απαιτήσεων της (μεγάλος χρόνος είσπραξης , αμφίβολης είσπραξης πελάτες) . Αντίθετα , μια τιμή ίση ή μικρότερη της μονάδας δεν σημαίνει και μια κακή βραχυπρόθεσμη ρευστότητα γιατί η επιχείρηση μπορεί να εκπληρώνει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της έγκαιρα αν διαχειρίζεται σωστά τα αποθέματα της .

Προσπαθώντας να αξιολογήσουμε τον δείκτη πραγματικής ρευστότητας μιας επιχείρησης , θα παρατηρήσουμε ότι επηρεάζεται από το ποσό των απαιτήσεων οι οποίες είναι εύκολα ρευστοποιούμενα στοιχεία , το μέσο χρόνο είσπραξης των απαιτήσεων και το μέσο χρόνο εξόφλησης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων .

Μια τιμή του δείκτη 1,7 μεταφράζεται ως εξής :

Η επιχείρηση με τα εύκολα ρευστοποιούμενα στοιχεία της καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της 1,7 φορές ή για κάθε 1 δραχμή βραχυπρόθεσμης υποχρέωσης η επιχείρηση διαθέτει για την κάλυψη της 1,7 δραχμές ρευστοποιούμενων στοιχείων .

Ο δείκτης πραγματικής ρευστότητας έχει συγκριτική αξία και προσφέρεται για διαχρονικές και διεπιχειρησιακές συγκρίσεις .

⇒ Στην περίπτωση της διαχρονικής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Όταν ο δείκτης έχει πτωτική πορεία σημαίνει δυσμενή εξέλιξη στην τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης ή στην βραχυπρόθεσμη ρευστότητα της .

Όταν αντίθετα έχει αυξητική πορεία αποτελεί ένδειξη βελτίωσης της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης .

☞ Στην περίπτωση της διεπιχειρησιακής σύγκρισης ή ανάλυσης , μια τιμή του δείκτη για την επιχείρηση :

Μεγαλύτερη ή ίση με του κλάδου σημαίνει ότι η τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης είναι καλή και δεν πρόκειται να αντιμετωπίσει πρόβλημα στην εξόφληση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της .

Μικρότερη από την τιμή του κλάδου αποτελεί ένδειξη ότι η τρέχουσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης δεν είναι καλή και ότι μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξόφληση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της .

3.1.1.5 ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

➤ Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων = $\frac{\text{Πωλήσεις Περιόδου}}{\text{Μέσες Απαιτήσεις}}$

$$\left(\text{T.K.A.} = \frac{\Pi}{\text{M.A.}} \right)$$

Ο αριθμοδείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Απαιτήσεων δείχνει πόσο γρήγορα οι απαιτήσεις της επιχείρησης εισπράττονται , δηλαδή μετατρέπονται σε ρευστά διαθέσιμα και υπολογίζεται ως το πηλίκο των πωλήσεων προς το μέσο όρο των απαιτήσεων .

Ο αριθμητής περιλαμβάνει τις πιστωτικές πωλήσεις μέσα στη χρήση . Αν δεν είναι γνωστές χρησιμοποιούνται οι καθαρές πωλήσεις της χρήσης . Ο παρανομαστής περιλαμβάνει τις μέσες απαιτήσεις , δηλαδή τον μέσο όρο των απαιτήσεων της αρχής και του τέλους χρήσης .

Στις απαιτήσεις περιλαμβάνονται οι φορτωτικές εισπρακτέες , τα γραμμάτια ή οι συναλλαγματικές και οι απαιτήσεις με ανοιχτούς λογαριασμούς .

➤ Ερμηνεία του δείκτη

Ο δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας απαιτήσεων αποτελεί ένα μέτρο για την αποτελεσματική ή μη διαχείριση των απαιτήσεων της επιχείρησης , καθώς και για το βαθμό ρευστότητας .

Μια τιμή του δείκτη 8 μεταφράζεται ως εξής :

Η επιχείρηση δημιούργησε και εισέπραξε τις απαιτήσεις , δηλαδή τις μετέτρεψε σε ρευστά , 8 φορές μέσα στη χρήση .

Αν η επιχείρηση διατηρεί υπερεπαρκείς απαιτήσεις σε σχέση με τις πωλήσεις αυτό σημαίνει ότι δεσμεύονται κεφάλαια σε απαιτήσεις, υπάρχει υψηλότερο κόστος διαχείρισης και εξασθένιση των κερδών. Αν οι απαιτήσεις είναι ανεπαρκείς τότε η επιχείρηση χάνει πωλήσεις λόγω μη χορήγησης ικανοποιητικών πιστώσεων στους πελάτες.

Όσο μεγαλύτερη είναι η ταχύτητα είσπραξης των απαιτήσεων τόσο μικρότερος είναι ο χρόνος παραμονής αυτών στην επιχείρηση.

Για μια ορθή αξιολόγηση και ερμηνεία του δείκτη, θα πρέπει να συγκρίνεται με τον όμοιο δείκτη προηγούμενων χρήσεων ή με το δείκτη του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση.

☞ Στην περίπτωση της διεπιχειρησιακής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Όταν η τιμή του δείκτη βρίσκεται πολύ κοντά στη τιμή του κλάδου, θεωρείται καλή και σημαίνει ότι διαχειρίζεται ορθολογικά τις απαιτήσεις, αποφεύγοντας τη δέσμευση κεφαλαίων σε απαιτήσεις. Διαχειρίζεται με χαμηλό κόστος τις απαιτήσεις της και έχει καλό βαθμό ρευστότητας γιατί μετατρέπονται κανονικά οι απαιτήσεις σε διαθέσιμα, καθώς ελαττώνεται ο κίνδυνος απώλειας απαιτήσεων λόγω αφερεγγυότητας ορισμένων πελατών.

Όταν η τιμή του δείκτη βρίσκεται πολύ χαμηλότερα από την τιμή του κλάδου τότε υπάρχουν μεγαλύτερες απαιτήσεις σε σχέση με τις πωλήσεις και συμβαίνουν καθυστερήσεις στην είσπραξη των απαιτήσεων. Εμφανίζονται επισφαλείς απαιτήσεις και υπάρχει κίνδυνος απώλειας απαιτήσεων λόγω αφερεγγυότητας πελατών.

Από αυτά συνεπάγεται χαμηλή αποδοτικότητα και πρόβλημα ρευστότητας γιατί οι απαιτήσεις μετατρέπονται αργά σε ρευστά, τα οποία απαιτούνται για την εξόφληση των τρεχουσών υποχρεώσεων. Όλα αυτά εγκυμονούν κινδύνους για την οικονομική εξέλιξη της επιχείρησης, ιδιαίτερα σε περιόδους ύφεσης, όπου η επιχείρηση προσφεύγει σε βραχυχρόνια δάνεια για να είναι σε θέση να εξοφλεί τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

Όταν η τιμή του δείκτη βρίσκεται πολύ υψηλότερα από την τιμή του κλάδου, τότε παρατηρείται αυστηρή πολιτική πιστώσεων προς τους πελάτες (χορήγηση πιστώσεων μικρής διάρκειας) και έλλειψη κεφαλαίου κίνησης το οποίο οδηγεί σε απώλεια πωλήσεων και μείωση αποδοτικότητας. Αυξάνεται το κόστος διαχείρισης των απαιτήσεων αλλά όμως υπάρχει ποιοτικά καλύτερη ρευστότητα γιατί οι απαιτήσεις μετατρέπονται γρήγορα σε ρευστά διαθέσιμα.

☞ Στην περίπτωση της διαχρονικής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Μια πτωτική πορεία στη τιμή του δείκτη σημαίνει ότι η επιχείρηση διαχειρίζεται λιγότερο αποτελεσματικά τις απαιτήσεις της και χειροτερεύει ποιοτικά τη ρευστότητα και την αποδοτικότητα της. Πάντως απαιτείται ιδιαίτερη προσοχή κατά την αξιολόγηση

της πτωτικής πορείας του δείκτη γιατί μπορεί να θεωρηθεί ευνοϊκή αν η τιμή του δείκτη της επιχείρησης είναι κατά πολύ υψηλότερη από την τιμή του κλάδου .

Μια αυξητική πορεία στην τιμή του δείκτη ,δείχνει μια ευνοϊκή εξέλιξη , αφού η επιχείρηση εισπράττει γρηγορότερα τις απαιτήσεις της και βελτιώνει ποιοτικά τη ρευστότητα της . Αρκεί να μην υπερβαίνει σημαντικά την τιμή του κλάδου γιατί η επιχείρηση αρχίζει να αντιμετωπίζει πρόβλημα .

3.1.1.6 ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

➤ Μέσος Χρόνος Είσπραξης Των Απαιτήσεων

$$= \frac{\text{Μέσες Απαιτήσεις} * 360 \text{ ημέρες}}{\text{Πωλήσεις}} \left(\frac{\text{Μ.Α.} * 360}{\text{Π}} \right)$$

Ο αριθμοδείκτης **Μέσος χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων** δείχνει τον αριθμό των ημερών όπου παραμένουν ανείσπρακτες οι απαιτήσεις της επιχείρησης από τη στιγμή της δημιουργίας τους (πώληση με πίστωση) μέχρι τη στιγμή της μετατροπής τους σε ρευστά (είσπραξη) .

Ο δείκτης μπορεί να εκφραστεί ως εξής :

✓ Μέσος χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων

$$= \frac{360 \text{ Ημέρες}}{\text{Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων}} \left(\text{Μ.Χ.Ε.Α.} = \frac{360}{\text{Τ.Κ.Α.}} \right)$$

Οι δείκτες Μέσου Χρόνου Είσπραξης των Απαιτήσεων και Ταχύτητας Κυκλοφορίας Απαιτήσεων έχουν άμεση σχέση . Όσο μεγαλύτερη είναι η Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων τόσο μικρότερος είναι ο Μέσος Χρόνος Είσπραξης των Απαιτήσεων . Η μέση διάρκεια παραμονής των απαιτήσεων στην επιχείρηση πρέπει να διατηρείται όσο γίνεται μικρότερη , διότι τα κεφάλαια που δεσμεύονται για την χρηματοδότηση των πωλήσεων έχουν κάποιο δραχμικό κόστος , και έχουν ένα κόστος ευκαιρίας λόγω του γεγονότος ότι θα μπορούσαν να επενδυθούν αλλού πιο αποδοτικά .

Μια τιμή του δείκτη Ταχύτητας Κυκλοφορίας Απαιτήσεων ίσον με 5 σημαίνει ότι ο δείκτης Μέσου χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων θα είναι : $360 \text{ ημέρες} / 5 \text{ φορές} = 72 \text{ ημέρες}$.

Αντίθετα, αν ο δείκτης Μέσου χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων είναι 60 ημέρες, τότε η Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων θα είναι : $360 \text{ ημέρες} / 60 \text{ ημέρες} = 6 \text{ φορές}$.

Ο δείκτης Μέσου Χρόνου Είσπραξης των Απαιτήσεων μπορεί να συγκριθεί και με τους όρους πωλήσεων τους οποίους χορηγεί η επιχείρηση. Για παράδειγμα, αν η επιχείρηση χορηγεί στους πελάτες πίστωση 40 ημερών, τότε μια τιμή του δείκτη Μέσου Χρόνου Είσπραξης των Απαιτήσεων 50 ημέρες, σημαίνει ότι οι πελάτες τους δεν εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους στην επιχείρηση κανονικά ή το τμήμα εισπράξεων δεν λειτουργεί αποτελεσματικά.

3.1.1.7 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΖΗΜΙΕΣ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

➤ **Πρόβλεψη για Ζημιές προς Σύνολο Απαιτήσεων**

$= 100 * \frac{\text{Προβλέψεις για Κάλυψη Ζημιών Επισφαλών Απαιτήσεων}}{\text{Σύνολο Απαιτήσεων}}$

Ο αριθμοδείκτης της **Πρόβλεψης για Κάλυψη Ζημιών προς το Σύνολο των Απαιτήσεων** βρίσκεται αν διαιρέσουμε το σύνολο των προβλέψεων με τις συνολικές απαιτήσεις της επιχείρησης.

Τα στοιχεία για τον υπολογισμό της παραπάνω σχέσεως μπορούν να αντληθούν από τον ισολογισμό τέλους χρήσεως, εφόσον η επιχείρηση εμφανίζει λογαριασμό προβλέψεων για κάλυψη ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.

➤ **Ερμηνεία του δείκτη**

Οι μεγάλες απαιτήσεις, οι οποίες συχνά υπάρχουν σε περιόδους οικονομικής ύφεσης παρέχουν ένδειξη ότι η επιχείρηση ίσως αναγκάζεται να δανείζεται βραχυχρόνια για να είναι σε θέση να εξοφλεί τις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις της. Επίσης όσο μεγαλύτερες είναι οι απαιτήσεις μιας επιχείρησης σε σχέση με τις καθαρές πωλήσεις της, τόσο μεγαλύτερη είναι και η πιθανότητα να εμφανιστούν αυξημένες οι μη εισπραχθείσες ή οι καθυστερούμενες απαιτήσεις της.

Για τον λόγο αυτό κρίνεται σκόπιμος ο υπολογισμός του αριθμοδείκτη που εκφράζει την σχέση του λογαριασμού "Προβλέψεις για την κάλυψη ζημιών επισφαλών απαιτήσεων" και του συνόλου των απαιτήσεων μιας επιχείρησης.

Η παρακολούθηση της τάσεως του αριθμοδείκτη αυτού διαχρονικά είναι πολύ χρήσιμη για την αξιολόγηση της ποιότητας και ρευστότητας των απαιτήσεων .

Μια αύξηση στην τιμή αυτού του αριθμοδείκτη παρέχει ενδείξεις επιδείνωσης της δυνατότητας εισπράξεως των απαιτήσεων . Αντίθετα μείωση του δείκτη διαχρονικά παρέχει ένδειξη βελτίωσης της δυνατότητας εισπράξεως των απαιτήσεων και μπορεί να οδηγήσει την διοίκηση μιας επιχείρησης σε επανεκτίμηση της θέσεώς της ως προς το ύψος των ετήσιων προβλέψεων που εμφανίζει για την κάλυψη ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις .

3.1.1.8 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΥΚΛΟΣ

➤ **Λειτουργικός Κύκλος = Μέσος Χρόνος Παραμονής Των Αποθεμάτων Στην Αποθήκη + Μέσος Χρόνος Είσπραξης Των Απαιτήσεων (Λ.Κ. = Μ.Χ.Π.Α.Α. + Μ.Χ.Ε.Α.)**

Ο **Λειτουργικός Κύκλος** δείχνει το χρονικό διάστημα το οποίο απαιτείται για την μετατροπή των αποθεμάτων σε απαιτήσεις και των απαιτήσεων σε ρευστά ή αλλιώς πόσο γρήγορα τα αποθέματα μετατρέπονται σε ρευστά . Ο Λειτουργικός Κύκλος υπολογίζεται ως το άθροισμα του Μέσου χρόνου παραμονής των αποθεμάτων στην αποθήκη και του Μέσου χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων . Ο Μέσος χρόνος παραμονής των αποθεμάτων στην αποθήκη δείχνει τον αριθμό των ημερών , τις οποίες παραμένουν τα αποθέματα στην αποθήκη από την εισαγωγή μέχρι και την ημερομηνία πώλησης .

➤ **Ερμηνεία του δείκτη**

Ο Λειτουργικός κύκλος αποτελεί ένα καλό μέτρο για τον προσδιορισμό του βαθμού ρευστότητας καθώς και για την αποτελεσματική διαχείριση των αποθεμάτων και των απαιτήσεων παρέχοντας πληροφορίες και για το κεφάλαιο κίνησης .

Ένας μικρός Λειτουργικός κύκλος σημαίνει γρήγορη μετατροπή των αποθεμάτων σε μετρητά , το οποίο παρέχει ένδειξη καλής διαχείρισης των αποθεμάτων και των απαιτήσεων και υψηλού βαθμού ρευστότητας . Ενώ , ένας μεγάλος Λειτουργικός κύκλος σημαίνει αργή μετατροπή των αποθεμάτων σε μετρητά . Είναι λοιπόν φανερό ότι για τον λειτουργικό κύκλο οι χαμηλές τιμές είναι προτιμότερες από τις υψηλές .

Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΑΣ
ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ

Για μια ορθή αξιολόγηση και ερμηνεία του δείκτη , θα πρέπει να συγκρίνεται με τον όμοιο δείκτη προηγούμενων χρήσεων ή με το δείκτη του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση .

⇒ Στην περίπτωση της διεπιχειρησιακής σύγκρισης ή ανάλυσης , μια τιμή του δείκτη για την επιχείρηση :

Πολύ κοντά στη τιμή του κλάδου , θεωρείται καλή και σημαίνει ότι :

- διαχειρίζεται ορθολογικά τα αποθέματα και τις απαιτήσεις
- αποφεύγει τη δέσμευση κεφαλαίων σ' αυτά τα στοιχεία
- μειώνονται οι δαπάνες διαχείρισης των αποθεμάτων και των απαιτήσεων
- μετατρέπει κανονικά τα αποθέματα σε απαιτήσεις και αυτές σε ρευστά
- μειώνει τον κίνδυνο οικονομικής απαξίωσης των αποθεμάτων και
- μειώνει τον κίνδυνο απώλειας ορισμένων απαιτήσεων λόγω αφερεγγυότητας των πελατών .

Πολύ υψηλότερος από την τιμή του κλάδου , μπορεί να σημαίνει :

- είτε υπερβολικά αποθέματα
- είτε υπερβολικές απαιτήσεις
- είτε υπερβολικά αποθέματα και απαιτήσεις σε σχέση με τις πωλήσεις .

Ένα υψηλό επίπεδο αποθεμάτων και απαιτήσεων σημαίνει δέσμευση κεφαλαίων , αυξημένο κόστος διαχείρισης και εξασθένηση κερδών . Αυτό εγκυμονεί κινδύνους στην οικονομική εξέλιξη της επιχείρησης (χαμηλή αποδοτικότητα και πρόβλημα ρευστότητας) , ιδιαίτερα σε περιόδους οικονομικής ύφεσης , εφόσον η επιχείρηση προσφεύγει σε δάνεια για να είναι σε θέση να εξοφλεί τις τρέχουσες υποχρεώσεις της . Επίσης , σημαίνει ποιοτικά χειρότερη ρευστότητα γιατί τα αποθέματα μετατρέπονται αργά σε ρευστά διαθέσιμα τα οποία απαιτούνται για την εξόφληση των τρεχουσών υποχρεώσεων .

Πολύ χαμηλότερος από την τιμή του κλάδου μπορεί να σημαίνει :

- χαμηλή διαχείριση αποθεμάτων
- αυστηρή πολιτική πιστώσεων προς τους πελάτες (χορήγηση πιστώσεων μικρής διάρκειας)
- έλλειψη κεφαλαίου κίνησης το οποίο μπορεί να οδηγεί σε συχνές εισπράξεις από τους πελάτες αλλά στην απώλεια πωλήσεων
- αυξημένο κόστος διαχείρισης των απαιτήσεων το οποίο έχει επίπτωση στην αποδοτικότητα της επιχείρησης
- ποιοτικά καλύτερη ρευστότητα γιατί τα αποθέματα μετατρέπονται γρήγορα σε ρευστά διαθέσιμα .

⇒ Στην περίπτωση της διαχρονικής σύγκρισης ή ανάλυσης :

Μια πτωτική πορεία στη τιμή του δείκτη δείχνει ευνοϊκή εξέλιξη αφού αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση διαχειρίζεται αποτελεσματικά τις απαιτήσεις και τα αποθέματα τα οποία μετατρέπονται πιο γρήγορα σε ρευστά και συνεπώς βελτιώνει την ρευστότητα της . Αρκεί ο λειτουργικός κύκλος να μην είναι αρκετά μικρότερος από εκείνον του κλάδου γιατί αυτό μπορεί να σημαίνει ότι τα αποθέματα της επιχείρησης είναι ανεπαρκή και αντιμετωπίζει πρόβλημα στο κεφάλαιο κίνησης .

Μια αυξητική πορεία στην τιμή του δείκτη δείχνει μια δυσμενή εξέλιξη αφού αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση διαχειρίζεται λιγότερο αποτελεσματικά τα αποθέματα και τις απαιτήσεις και χειροτερεύει ποιοτικά τη ρευστότητα της .

Παραδείγματα :

☛ Τα παρακάτω δεδομένα προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις της Α.Ε. "Κ" για τα έτη 1998 - 2000 (ποσά σε χιλ. δρχ.) :

ΣΤΟΙΧΕΙΑ	1998	1999	2000
Διαθέσιμα	1.000	1.000	600
Πελάτες	6.000	7.000	10.000
Γραμμάτια Εισπρακτέα	4.000	5.000	6.000
Αποθέματα	8.000	10.000	12.400
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	19.000	23.000	29.000
Προμηθευτές	4.000	6.000	8.000
Γραμμάτια Πληρωτέα	1.500	2.500	5.300
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.500	3.000	2.800
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	8.000	11.500	16.100
ΠΩΛΗΣΕΙΣ		44.000	67.200
ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΜΕΝΩΝ		36.000	56.000

Ζητούνται :

Α. Ο υπολογισμός του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης για τα έτη 1999-2000

Β. Ο υπολογισμός των εξής αριθμοδεικτών για τα έτη 1999-2000

1. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων

2. Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων

Γ. Πως χαρακτηρίζετε την είσπραξη των απαιτήσεων από τους πελάτες ;

✎ Α. Υπολογισμός Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης :

$$Κ.Κ.Κ = ΚΕ - ΒΥ \Rightarrow$$

$$(1999) \Rightarrow 23.000 - 11.500 = 11.500$$

$$(2000) \Rightarrow 29.000 - 16.100 = 12.900$$

Β. Υπολογισμός Αριθμοδεικτών :

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	ΤΥΠΟΣ	1999	2000
Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων	$= \frac{\Pi}{ΜΑ}$	$\frac{44.000}{11.000} = 4$	$\frac{67.200}{14.000} = 4,8$
Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων	$= \frac{ΜΑ * 360}{\Pi}$	$\frac{11.000 * 360}{44.000} = 90$	$\frac{14.000 * 360}{67.200} = 75$

$$* \text{ ΜΕΣΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1999} = \frac{\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1998} + \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1999}}{2} =$$

$$\frac{10.000 + 12.000}{2} = 11.000$$

$$* \text{ ΜΕΣΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{2000} = \frac{\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1999} + \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{2000}}{2} =$$

$$\frac{12.000 + 16.000}{2} = 14.000$$

Γ. Αξιολόγηση Απαιτήσεων :

Η αυξητική πορεία του δείκτη κατά τα έτη 1999 - 2000 , από 4 σε 4,8 δείχνει μια ευνοϊκή εξέλιξη , αφού αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση εισπράττει γρηγορότερα τις απαιτήσεις της και συνεπώς βελτιώνει ποιοτικά την Ρευστότητά της .

Όσον αφορά τον δείκτη Μέσου Χρόνου Είσπραξης Των Απαιτήσεων , παρατηρούμε ότι η τιμή του μειώνεται από 90 το 1999 σε 75 το 2000 . Πρέπει να σημειώσουμε ότι όσο μεγαλύτερη είναι η Τ.Κ.Α. τόσο μικρότερος είναι ο Μ.Χ.Ε.Α. . Ο δείκτης Μ.Χ.Ε.Α. παρέχει τις ίδιες πληροφορίες και αξιολογείται με τον ίδιο τρόπο όπως και ο δείκτης της Τ.Κ.Α. , με την μόνη διαφορά ότι για τον δείκτη του Μ.Χ.Ε.Α. οι μικρότερες τιμές είναι προτιμότερες από τις μεγαλύτερες .

☞ Από τις οικονομικές καταστάσεις του έτους 2000 της Α.Ε. "Δ" προέκυψαν το εξής δεδομένα :

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	100.000.000
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 31/12/99	20.000.000

Για το 2001 υπάρχουν οι εξής προβλέψεις :

1. Ο όγκος των πωλήσεων θα αυξηθεί κατά 20% , ενώ η τιμή πώλησης θα μειωθεί κατά 5%.
2. Ο Μ.Χ.Ε.Α. θα ανέλθει σε 72 ημέρες .

Ζητείται :

Να προσδιοριστεί το ποσό που θα εισπράξει η επιχείρηση από τις απαιτήσεις της μέσα στο 2001 αν είναι γνωστό ότι οι πωλήσεις της γίνονται μόνο με πίστωση .

☞ Προσδιορισμός ποσού εισπραξης 2001:

$$\begin{aligned} \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001} &= \\ &= \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1/1/2001} + \text{ΠΩΛΗΣΕΙΣ}_{2001} - \text{ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ}_{2001} \Rightarrow \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ}_{2001} &= \\ &= \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1/1/2001} + \text{ΠΩΛΗΣΕΙΣ}_{2001} - \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001} \Rightarrow \end{aligned}$$

$$\text{ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ}_{2001} = 20.000.000 + 114.000.000(*) - 25.600.000(**) \Rightarrow$$

$$\text{ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ}_{2001} = 108.400.000$$

$$(*) \text{ ΠΩΛΗΣΕΙΣ}_{2001} =$$

$$= (100.000.000 + 100.000.000 * 20\%) - [5\% * (100.000.000 + 100.000.000 * 20\%)] = 120.000.000 - 6.000.000 = 114.000.000$$

$$(**) \text{Μ.Χ.Ε.Α.}_{2001} = \frac{\text{ΜΑ} * 360}{\Pi} \Rightarrow \text{ΜΑ} = \frac{\text{Μ.Χ.Ε.Α.}_{2001} * \Pi}{360} \Rightarrow$$

$$\text{ΜΑ} = \frac{72.000.000 * 114.000.000}{360} \Rightarrow \text{ΜΑ} = 22.800.000$$

$$\text{ΜΑ} = \frac{\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1/1/2001} + \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001}}{2} \Rightarrow$$

$$\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001} = (2 * \text{ΜΑ}) - \text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{1/1/2001} \Rightarrow$$

$$\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001} = (2 * 22.800.000) - 20.000.000 \Rightarrow$$

$$\text{ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}_{31/12/2001} = 25.600.000$$

ε Η επιχείρηση " Γ " έχει αριθμοδείκτη Γενικής Ρευστότητας 3 , Πραγματικής Ρευστότητας 1,5 , Ταχύτητας Κυκλοφορίας Απαιτήσεων 6,1 και Αποθεμάτων 4,5.

Ποια επίδραση θα έχει στους παραπάνω δείκτες η κάθε μια από τις ακόλουθες πράξεις :

- A. Πώληση εμπορευμάτων με μετρητά
- B. Πώληση εμπορευμάτων με πίστωση

⇒ A. Πώληση εμπορευμάτων με μετρητά :

Η πράξη αυτή :

- ♦ Αυξάνει την τιμή του δείκτη της Γενικής Ρευστότητας αν υπάρχει κέρδος ,την μειώνει όταν υπάρχει ζημιά και δεν την επηρεάζει όταν η πώληση έγινε στο κόστος
- ♦ Αυξάνει την τιμή του δείκτη της Πραγματικής Ρευστότητας γιατί αυξάνει ο αριθμητής .
- ♦ Δεν επιδρά στον δείκτη Τ.Κ.Α. γιατί δεν θίγονται οι όροι του
- ♦ Αυξάνει τον δείκτη Τ.Κ.Απ. γιατί αυξάνεται ο αριθμητής του .

B. Πώληση εμπορευμάτων με πίστωση :

Για την πράξη αυτή :

- ♦ Όσον αφορά τους δείκτες της Γενικής Ρευστότητας ,Πραγματικής Ρευστότητας και Τ.Κ.Απ. ισχύουν ότι και στην πιο πάνω περίπτωση .

♦ Όσο για τον δείκτη Τ.Κ.Α. , η τιμή του θα μειωθεί γιατί είναι μεγαλύτερη από την μονάδα και οι όροι του αυξάνονται ισόποσα.

☛ Ας υποθέσουμε τα εξής δεδομένα για την εταιρεία " Π " :

ΕΤΗ		1998	1999	2000
Ποσοστό Περιθωρίου Μεικτού Κέρδους πάνω στην αξία των πωλήσεων		30%	34%	35%
Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων		15	24	20
Μέσο Απόθεμα	Δρχ.	20.000	10.000	12.000
Μέσος ετήσιος όρος Εισπρακτέων Λογαριασμών		50.000	90.000	120.000
Ποσοστό Καθαρού Κέρδους (μετά την φορολογία) πάνω στην αξία των Πωλήσεων		25%	30%	40%
Μέγιστη διάρκεια Πιστώσεων στους Πελάτες	Ημέρες	40	90	120

Ζητούνται :

A. Να προσδιορίσετε την Ταχύτητα Κυκλοφορίας Και τον Μέσο χρόνο είσπραξης των Εισπρακτέων Λογαριασμών ,αν είναι γνωστό ότι το 20% των ετήσιων Πωλήσεων πραγματοποιείται με μετρητά .

B. Ήταν επιτυχημένη η πολιτική των Πιστώσεων προς τους πελάτες κατά την τριετία 1998-2000 ; Η είσπραξη των απαιτήσεων από τους πελάτες ήταν πιο δύσκολη ή πιο εύκολη κατά την διάρκεια της τριετίας ;

☛ A. Υπολογισμός Πωλήσεων :

♦ Εφόσον το ποσοστό του ΜΚ είναι 30% , 34% , 35% τότε συνεπάγεται ότι το ποσοστό ΚΠ θα είναι 70% , 66% , 65% .Επίσης :

$$\text{ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΠ} = \frac{\text{ΚΠ}}{\text{Π}} \Rightarrow \text{Π} = \frac{\text{ΚΠ}}{\text{ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΠ}} \Rightarrow$$

Συνεπώς έχουμε:

$$\text{Π}_{1998} = 300.000 / 0,70 = 428.571$$

$$\Pi_{1999} = 240.000 / 0,66 = 363.636$$

$$\Pi_{2000} = 240.000 / 0,65 = 369.231$$

♦ Προσδιορισμός Ταχύτητας Κυκλοφορίας και Μέσου Χρόνου Είσπραξης Εισπρακτέων Λογαριασμών :

$$\text{T.K.ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ} = \frac{\text{ΠΩΛΗΣΕΙΣ} * (100\% - 20\%)}{\text{ΜΕΣΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ}}$$

Συνεπώς :

$$\text{T.K.E.A.1998} = (428.571 * 0,80) / 50.000 = 6,86$$

$$\text{T.K.E.A.1999} = (363.636 * 0,80) / 90.000 = 3,23$$

$$\text{T.K.E.A.2000} = (369.231 * 0,80) / 120.000 = 2,46$$

$$\text{ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ} = \frac{360}{\text{T.K.E.A}}$$

Συνεπώς :

$$\text{M.X.E.E.A.1998} = 360 / 6,86 = 52,4 \text{ ημ.}$$

$$\text{M.X.E.E.A.1999} = 360 / 3,23 = 111,4 \text{ ημ.}$$

$$\text{M.X.E.E.A.2000} = 360 / 2,46 = 146,3 \text{ ημ.}$$

B. Πολιτική Πιστώσεων - Είσπραξη των Απαιτήσεων :

Η πολιτική των πιστώσεων προς τους πελάτες δεν ήταν επιτυχημένη . Ενώ οι πιστώσεις (40 ημ. , 90 ημ. , 120 ημ.) αυξανόντουσαν εντούτοις οι πωλήσεις μειωνόντουσαν .

Η είσπραξη γινόταν όλο και δύσκολη . Ο μέσος χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων (52,4 ημ. , 111,4 ημ. , 146,3 ημ.) και στις τρεις χρήσεις ξεπέρασε την μέγιστη διάρκεια πιστώσεων (40 , 90 , 120 ημ.) . Η δε υπέρβαση γινόταν όλο και μεγαλύτερη .

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο : ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ FACTORING

4.1 Η ΕΝΝΟΙΑ ΤΟΥ FACTORING

Το Factoring είναι μια εναλλακτική και συμπληρωματική μορφή χρηματοδότησης ,το οποίο δεν ανταγωνίζεται τον παραδοσιακό δανεισμό και συνοδεύεται και από άλλες υπηρεσίες .

Factoring είναι Αγγλικός όρος και έχει επικρατήσει διεθνώς . Στα ελληνικά μπορεί να αποδοθεί ως " Ανάληψη απαιτήσεων τρίτων " (Ένωση Ελληνικών Τραπεζών 1998) ή ως " διενέργεια πράξεων αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων " (959 / 10.03.1987 Π .Δ .) ή " σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων " (Ν. 1905 / 15.11.1990) .

Με το Factoring επιτυγχάνεται η καλύτερη εξυπηρέτηση των εμπορικών συναλλαγών των επιχειρήσεων . Οι επιχειρήσεις εκχωρούν την ευθύνη είσπραξης των απαιτήσεων τους σε έναν εξειδικευμένο φορέα τραπεζικού χαρακτήρα (Factor) , από τον οποίο ο προμηθευτής - εκχωρητής (πωλητής) εισπράττει την αξία τους . Με άλλα λόγια Factoring είναι η εγγύηση είσπραξης ή προεξόφλησης των απαιτήσεων για λογαριασμό τρίτων , έναντι προμήθειας .

Το Factoring έχει αναπτυξιακό χαρακτήρα γιατί ενισχύει τόσο την προώθηση των εξαγωγών όσο και την χρηματοδότηση των μικρομεσαίων και μεταποιητικών επιχειρήσεων .

Αποτελεί μια εναλλακτική και συμπληρωματική μορφή χρηματοδότησης , όπως το Leasing , το Forfaiting .

Ακόμη μπορεί να χρησιμοποιηθεί σαν μέσο προώθησης των πωλήσεων , για τη λογιστική παρακολούθηση των τιμολογίων , είσπραξη των τιμολογίων , μηχανογράφηση , ασφάλιση των απαιτήσεων του προμηθευτή .

4.2 ΜΟΡΦΕΣ ΤΟΥ FACTORING

A. Εγχώριο (Domestic) Factoring

Το Εγχώριο Factoring αφορά την εσωτερική αγορά της χώρας , δηλαδή την ανάληψη της ευθύνης της είσπραξης των τιμολογίων τα οποία αφορούν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες στο εσωτερικό της χώρας .

Το Factoring ενισχύει τις επιχειρήσεις με την ανάληψη της λογιστικής διαχείρισης και παρακολούθησης των πωλήσεων - τιμολογίων (είσπραξη και προεξόφληση) , τη χρηματοδότηση , τη μηχανογράφηση των εργασιών , την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου , την ασφάλιση των απαιτήσεων και την αξιολόγηση της φερεγγυότητας των πελατών μέσω του δικτύου πληροφόρησης των Factors .

B. Διεθνές (International) Factoring

Το Διεθνές Factoring εξειδικεύεται κυρίως στον τομέα των εξαγωγών και εισαγωγών (export και import factoring) , στην ανάληψη δηλαδή της ευθύνης της είσπραξης και προεξόφλησης της απαίτησης των τιμολογίων τα οποία αφορούν τα εξαγόμενα ή εισαγόμενα προϊόντα . Επίσης το διεθνές Factoring προχωράει στη χρηματοδότηση , στη λογιστική παρακολούθηση των πωλήσεων , στην οργάνωση των εργασιών του προμηθευτή , στην ασφάλιση των απαιτήσεων .

Οι διεθνείς όμιλοι εταιρειών στο χώρο του Factoring είναι :

- **Heller Group** : ο όμιλος αυτός έχει έδρα το Chicago αλλά είναι θυγατρική της Fugji Bank της Ιαπωνίας .

- **Factors Chain International (FCI)** : ο διεθνής αυτός σύνδεσμος εταιρειών Factoring αποτελείται από 65 περίπου ανεξάρτητες εταιρείες factoring με έδρα το Βέλγιο και λειτουργούν σε όλο τον κόσμο .

- **International Factoring** : ο σύνδεσμος αυτός αποτελείται από ανεξάρτητες εταιρείες και συνεργάζονται μεταξύ τους στα πλαίσια μιας διεθνούς σύμβασης . Η International Factoring διαφέρει από την FCI στο ότι επιτρέπει μόνο μια εταιρεία να είναι μέλος της σε κάθε χώρα , δηλαδή λειτουργεί αντιπροσωπευτικά .

- **Credit Factoring International** : η εταιρεία αυτή είναι θυγατρική της Αγγλικής τράπεζας National Westminster με έδρα το Λονδίνο .

Οι παραπάνω 4 όμιλοι έχουν μέλη στη Δυτική Ευρώπη , Β. Αμερική , Ιαπωνία , Ν. Κορέα , Αυστραλία , Νέα Ζηλανδία , Ν. Αφρική , Ισραήλ , Φιλιππίνες . Εκτός από τους παραπάνω φορείς , μέρος του διεθνούς εμπορίου διεξάγεται και από μεμονωμένες εταιρείες factoring οι οποίες ανέπτυξαν δραστηριότητα σε διάφορες χώρες χρησιμοποιώντας αντιπροσώπους για την ανεύρεση πελατών .

➤ Factoring με ή χωρίς αναγωγή

A. Με δικαίωμα αναγωγής (with recourse) ή νόθο factoring :

Η περίπτωση με δικαίωμα αναγωγής είναι όταν ο Factor έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή - εκχωρητή έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού . Ο προμηθευτής αναλαμβάνει το ρίσκο των απλήρωτων τιμολογίων . Ο Factor έχει το δικαίωμα αναγωγής κατά του προμηθευτή σε κάθε περίπτωση μη πληρωμής της απαιτήσεως .

Αυτή η μορφή του Factoring αφορά κυρίως τις επιχειρήσεις οι οποίες επιθυμούν απλώς τη μείωση του κόστους είσπραξης μέρους ή του συνόλου των τιμολογίων μέσω του Factor και δεν τις ενδιαφέρουν άλλες δραστηριότητες του Factoring .

Αποτελεί factoring με χρηματοδοτική και διαχειριστική λειτουργία χωρίς όμως ασφαλιστική κάλυψη .

B. Χωρίς δικαίωμα αναγωγής (without recourse) ή γνήσιο factoring :

Η περίπτωση χωρίς το δικαίωμα της αναγωγής είναι όταν ο Factor δεν έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή - εκχωρητή , ο οποίος αναλαμβάνει τον ρίσκο αυτών .

Σ' αυτήν την περίπτωση υπάρχει η έννοια της υποκατάστασης του δικαιούχου της οφειλής προμηθευτή από τον Factor . Υπάρχουν όμως και οι περιπτώσεις όπου ο Factor αναλαμβάνει την ευθύνη της είσπραξης των τιμολογίων μέχρι ενός ορίου το οποίο καθορίζεται από τον ίδιο κατά οφειλέτη χωρίς αναγωγή και πέραν του ορίου αυτού μπορεί να εισπράττει τιμολόγια με το δικαίωμα της αναγωγής .

Αποτελεί factoring με χρηματοδοτική , ασφαλιστική και διαχειριστική οικονομική λειτουργία .

➤ Factoring εμπιστευτικό και μη εμπιστευτικό

A. Εμπιστευτικό (disclosed factoring) :

Στο εμπιστευτικό factoring , η σύμβαση γίνεται μεταξύ του Factor και του προμηθευτή και διατηρείται μυστική . Δεν ανακοινώνεται στον πελάτη παρά μόνο όταν αθετήσει τις υποχρεώσεις του στον Factor και στον προμηθευτή . Η συμφωνία γίνεται συνήθως για να προστατευθεί ο Factor από πελάτες με υψηλό ρίσκο . Ο Factor έχει το δικαίωμα να επιλέγει τους πελάτες του και να αναλαμβάνει ακόμα και μέρος των απαιτήσεών τους .

B. Μη εμπιστευτικό (undisclosed factoring) :

Μη εμπιστευτικό factoring έχουμε όταν ο πελάτης γνωρίζει τη συμφωνία η οποία έχει γίνει μεταξύ του προμηθευτή και του Factor . Οι δύο συμβαλλόμενοι ενημερώνουν τον πελάτη τους . Αυτή η ενημέρωση γίνεται με διάφορους τρόπους . Ένας τρόπος είναι να σημειώνεται στα τιμολόγια ότι έχουν εκχωρηθεί (πουληθεί) στον Factor "X" . Άλλος τρόπος είναι να αναγγέλλουν και οι δύο συμβαλλόμενοι στον πωλητή το ύψος των τιμολογίων τα οποία έχουν εκχωρηθεί στον Factor .

➤ Factoring χωρίς χρηματοδότηση (maturity factoring) ή καταληκτικό factoring

Το maturity factoring χρησιμοποιείται από μικρές επιχειρήσεις σαν μια εναλλακτική επιλογή της ασφάλισης του πιστωτικού κινδύνου . Καλύπτει όλες τις διοικητικές δραστηριότητες των πωλήσεων , τη λογιστική παρακολούθηση , την είσπραξη των τιμολογίων και την ασφάλιση του πιστωτικού κινδύνου . Ο διακανονισμός ο οποίος γίνεται (μεταξύ factor - προμηθευτή) είναι αυτός της πλήρους εξυπηρέτησης , αλλά χωρίς την προκαταβολή ή προπληρωμή του προμηθευτή από τον factor και επιπλέον χωρίς την αύξηση του χρηματοδοτικού κόστους .

Οι πληρωμές των οφειλών του Factor στον προμηθευτή γίνονται :

- Μετά από μια σταθερή περίοδο η οποία βασίζεται στις αναμενόμενες πληρωμές του μέσου όρου της πιστωτικής περιόδου , τη γνωστή ως maturity περίοδο .

- Σύμφωνα με την ημερομηνία της μεταφοράς των χρεών στον Factor και της υποβολής αντιγράφου τιμολογίου από τον προμηθευτή .

- Σύμφωνα με την πληρωμή του Factor από τους οφειλέτες ή σε σχέση με τις αποδείξεις των χρεών ή σύμφωνα με τη ρευστοποίηση των χρεών ή όπως αλλιώς έχει συμφωνηθεί .

Αποτελεί Factoring με ασφαλιστική και διαχειριστική λειτουργία αλλά όχι χρηματοδοτική .

➤ Factoring μέσω αντιπροσώπου - πράκτορα (agency factoring)

Το factoring με τη μορφή της πρακτορευσης , μέσω εταιρειών ή γραφείων , αποτελεί μια μέθοδο ή διαδικασία με την οποία μπορεί να υπάρξει εμπιστευτική χρηματοδότηση έναντι πιστωτικού κινδύνου , χωρίς όμως άλλες διοικητικές υπηρεσίες . Υπάρχουν πολλοί διακανονισμοί με τους οποίους οι απατήσεις αναλαμβάνονται από μια εταιρία για λογαριασμό του πελάτη και η εταιρία ενεργεί ως μεσάζων για τον

Factor . Η εταιρία συνήθως ανήκει στην ιδιοκτησία του Factor . Η εταιρία agency , στην οποία ο οφειλέτης είναι υποχρεωμένος να πληρώνει , διοικείται ή ελέγχεται από τον Factor ή από τον προμηθευτή . Εξαρτάται από τον πελάτη αν επιθυμεί να του παρέχονται και διοικητικές ή άλλες υπηρεσίες από τον Factor .

➤ **Factoring μόνο για χρηματοδότηση (bulk factoring)**

Αυτή η μορφή του Factoring συνίσταται στη χρηματοδότηση του ύψους των εισπρακτέων λογαριασμών του προμηθευτή - εκχωρητή χωρίς την εγγύηση της ρευστοποίησης ή της εξασφάλισης των τιμολογίων . Τα τιμολόγια λειτουργούν σαν μορφή χρηματοδότησης με ενέχυρο των εκχωρηθέντων για είσπραξη λογαριασμών . Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί χρησιμοποιούνται ως εγγύηση για την κάλυψη ενός τραπεζικού δανείου κ.λ.π.

➤ **Factoring τριμερούς συνεργασίας**

Στην τριμερή συνεργασία Factoring στην οποία συμμετέχουν Factor - προμηθευτής - τράπεζα , ο Factor αναλαμβάνει να παρέχει όλες τις υπηρεσίες , ενώ οι τράπεζες από την πλευρά τους χρηματοδοτούν απ' ευθείας τον προμηθευτή , σύμφωνα με τις απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί στον Factor . Σ' αυτή την περίπτωση ο Factor , είτε είναι ανεξάρτητη εταιρία , είτε είναι διεύθυνση μέσα στην τράπεζα οπότε ελέγχεται πλήρως από την τράπεζα .

➤ **Συνεργασία με τράπεζα**

Πολλές φορές οι εργασίες του Factoring διακανονίζονται μεταξύ του Factor , του πελάτη του Factor και μιας τράπεζας . Από την πλευρά της τράπεζας προβλέπονται οι χρηματοδοτικές ευκολίες οι οποίες παίρνουν τη μορφή της προκαταβολής ή προπληρωμής . Σ' αυτή τη συνεργασία των τριών μερών , η τράπεζα δεν αναλαμβάνει το βάρος των εργασιών του factoring είτε μέσα από τις υπηρεσίες της , είτε υπό την μορφή ξεχωριστού φορέα (θυγατρικής εταιρίας) . Η τράπεζα απλώς συμμετέχει σε μια τριμερή συνεργασία με σκοπό κυρίως την εξυπηρέτηση των πελατών της και όχι προωθώντας το factoring , ως μια από τις εμπορικές και κερδοφόρες τραπεζικές δραστηριότητες .

Με την εφαρμογή του θεσμού του Factoring μέσα στις τράπεζες ή σε θυγατρικές τους εταιρίες έχουμε πολλά οφέλη , τόσο για τις τράπεζες ,

όσο και για τις εξαγωγικές επιχειρήσεις και για την Εθνική Οικονομία γενικότερα .

Τα οφέλη της Τράπεζας προέρχονται από την ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών τα οποία συνίσταται στην :

- αύξηση του κύκλου εργασιών της
- αύξηση του πελατειακού της χώρου
- δυνατότητα διαθέσεως στην αγορά ενός νέου είδους εργασιών , με στόχο την ανάπτυξη βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων και τη σχετική κατανομή των κινδύνων τους
- ανάθεση πρόσθετων εργασιών από τους πελάτες οι οποίοι κάνουν χρήση του θεσμού
- επέκταση των εργασιών της και στον εμπορικό τομέα
- βελτίωση των συναλλαγών της
- απόδοση των κεφαλαίων της τα οποία χρησιμοποιούνται στην εφαρμογή του Factoring
- εξυγίανση και ποιοτική βελτίωση χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της τράπεζας , καθώς και οι χρηματοδοτήσεις στηρίζονται πλέον σε σωστά τραπεζικά κριτήρια
- κέρδη , εφόσον η εφαρμογή του θεσμού θα ξεπεράσει ένα οριακό σημείο όγκου εργασιών
- αποδοτικότερη αξιοποίηση υφιστάμενων υπηρεσιών
- αξιοποίηση του αρχείου πληροφοριών
- αξιοποίηση της μηχανογραφικής εμπειρίας και του σχετικού εξοπλισμού
- μείωση του λειτουργικού κόστους των τραπεζών , καθώς τα διάφορα αξιόγραφα και αποδεικτικά οφειλών αντικαθίστανται σταδιακά με τιμολόγια

4.3 ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΘΕΣΜΟΥ FACTORING

Είναι γεγονός ότι επειδή υπάρχει άγνοια στους επιχειρηματίες - εξαγωγείς για την λειτουργία του Factoring , οι εξαγωγείς θα πρέπει να ενημερωθούν και να πεισθούν για τα οφέλη τους από το θεσμό .

Οι Factors ή οι τράπεζες πρέπει να εφαρμόσουν ένα πακέτο προσφοράς - προσέλκυσης των πελατών τους το οποίο θα συνδέει το Factoring με τις άλλες εργασίες ή τους τρόπους συνεργασίας .

Η εφαρμογή του Factoring στη χώρα μας σήμερα γίνεται περιορισμένα από ορισμένες Ελληνικές εξαγωγικές επιχειρήσεις οι οποίες έχουν αναπτύξει συνεργασία με Factors του εξωτερικού , κυρίως μέσω αντιπροσώπων . Η πιο συνηθισμένη εργασία για τις Ελληνικές τράπεζες είναι

οι χρηματοδοτήσεις εξαγωγών οι οποίες είναι Factoring με δικαίωμα αναγωγής . Οι εμπορικές και μεταποιητικές επιχειρήσεις οι οποίες κάνουν εξαγωγές έχουν τη δυνατότητα να χρηματοδοτηθούν γι' αυτή τη δραστηριότητα από τις τράπεζες μέχρι 80 % της αξίας των εξαγωγών τους . Η χρηματοδότηση γίνεται κυρίως με βάση τα κυριότερα έγγραφα τα οποία εκχωρούνται στην τράπεζα .

Μετά την κατάργηση των χαμηλότοκων εξαγωγικών χρηματοδοτήσεων , οι επιχειρήσεις χρηματοδοτούνται για τις εξαγωγικές τους δραστηριότητες με τους όρους και τις προϋποθέσεις , τα οποία χρηματοδοτούνται για τις δραστηριότητες της εσωτερικής αγοράς . Μ' άλλα λόγια οι κάθε μορφής χρηματοδοτήσεις τραπεζικές δανειοδοτήσεις μπορούν να χαρακτηρισθούν σαν προχρηματοδοτήσεις εξαγωγών με την προϋπόθεση ότι τα παραγόμενα προϊόντα θα ελεγχθούν .

Τα προϊόντα στα οποία μπορεί να εφαρμοσθεί ο θεσμός του Factoring και μπορούν να ενισχυθούν , είναι τα βιομηχανικά και μεταποιητικά όπως τα κλωστοϋφαντουργικά , τα ηλεκτρικά είδη , συσκευές , τα ηλεκτρονικά είδη ακόμη και τα αγροτικά προϊόντα είτε νωπά είτε ξηρά .

4.4 ΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ ΘΕΣΜΟΥ

A. Γενικά

Σημαντικό είναι να εξετάσουμε το κόστος το οποίο αφορά τον προμηθευτή για τις εργασίες και το κέρδος το οποίο αντιστοιχεί στον Factor. Οι διαδικασίες για την διενέργεια της κοστολόγησης στηρίζονται σε όσο το δυνατό ακριβέστερες καταγραφές .

Οι βασικές πληροφορίες οι οποίες απαιτούνται αφορούν την μορφή λειτουργίας του Factoring όπως είναι η εκτίμηση του τζίρου της εταιρείας , ο αριθμός και η αξιοπιστία των πελατών της , ο αριθμός των τιμολογίων ανά πελάτη και η κατανομή τους ανά μήνα , το ύψος των επισφαλών απαιτήσεων το κόστος των κεφαλαίων τα οποία αντλούνται για την διενέργεια του Factoring κ. α .

B. Κόστος προμηθευτών

Η προμήθεια για τις υπηρεσίες τις οποίες προσφέρει ο Factor κυμαίνεται από 0,5% - 3% επί της αξίας των απαιτήσεων των οποίων εκχωρούνται . Το ποσό το οποίο θα συμφωνηθεί εξαρτάται από τις συνθήκες αγοράς , την αξία και τον αριθμό των εκχωρούμενων τιμολογίων , την

διαπραγματευτική δυνατότητα των συμβαλλομένων μερών και από το αν το Factoring είναι με ή χωρίς δικαίωμα επανεκχώρησης .

Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου απαιτείται από 0,5% - 1% και για τις άλλες υπηρεσίες από 1% - 2% . Ο εισαγωγικός Factor παίρνει μέχρι και το 70% της προμήθειας γιατί κάνει τις περισσότερες εργασίες.

Οι προμήθειες λοιπόν αποτελούν την βασική πηγή εσόδων για τον Factor .

Επίσης θα πρέπει να τονιστεί ότι οι τόκοι με τους οποίους χρεώνει ο Factor μπορούν να συγκριθούν με το επιτόκιο το οποίο χρεώνει η τράπεζα για την χρηματοδότηση του ίδιου πελάτη . Η διαφορά επιτοκίου είναι μεταξύ 1% - 1,5% μεταξύ του κόστους του χρήματος το οποίο δανείζεται ο Factor και του επιτοκίου με το οποίο χρεώνει τους προμηθευτές .

Γ. Παράγοντες οι οποίοι πρέπει να ληφθούν υπόψη

Είναι φανερό ότι υπάρχουν περιπτώσεις όπου το Factoring είναι ακατάλληλο για τις ανάγκες μιας επιχείρησης. Λειτουργεί αποτελεσματικά στις περιπτώσεις όπου η απαίτηση οριστικοποιείται με την έκδοση του τιμολογίου και δεν υπάρχουν όρια για αμφισβητήσεις ή άλλες αξιώσεις ενώ δεν προσφέρονται για Factoring ορισμένοι κλάδοι όπως ο οικοδομικός ή ο μηχανολογικός .

Επίσης δεν προσφέρονται για Factoring υπηρεσίες οι οποίες αφορούν ανάγκες χρηματοδότησης οι οποίες δεν σχετίζονται με το κεφάλαιο κίνησης (π.χ. επενδύσεις σε πάγια , ανάγκες για πρόσκαιρη χρηματοδότηση , είσπραξη προβληματικών χρεών) καθώς και σε περιπτώσεις επιχειρήσεων οι οποίες είναι ήδη προβληματικές και επιχειρήσεων οι οποίες έχουν τιμολόγια μικρής αξίας .

4.5 ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ FACTORING

A. Φορείς

Η δραστηριότητα ανάληψης εμπορικών απαιτήσεων μπορεί να ασκηθεί είτε από ελληνικές τράπεζες είτε από ανώνυμες εταιρείες οι οποίες έχουν αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της συγκεκριμένης δραστηριότητας . Συνήθως είναι θυγατρικές τραπεζών και για την ίδρυσή τους ,

ισχύουν οι προϋποθέσεις ίδρυσης για Ανώνυμες Τραπεζικές Εταιρείες , οι οποίες προβλέπονται από σχετικό νόμο .

Β. Προσέγγιση ενδιαφερομένων

Οι αρχικές επαφές με τους προμηθευτές γίνονται , όπου είναι δυνατόν , από το γραφείο Factoring και σε περίπτωση αντικειμενικής αδυναμίας , (λόγω απόστασης) από το πλησιέστερο στην έδρα του προμηθευτή κατάστημα . Ο προμηθευτής εφόσον εκδηλώσει ενδιαφέρον υποβάλλει τα απαραίτητα έγγραφα στην εταιρεία . Στην συνέχεια ακολουθεί συνεργασία με τις κεντρικές ή περιφερειακές πιστωτικές υπηρεσίες της εταιρείας . Η συνεργασία αυτή αφορά στην συλλογή οικονομικών στοιχείων και λοιπών πληροφοριών για την αξιολόγηση του προμηθευτή .

Τα στοιχεία του προμηθευτή (επωνυμία , έδρα , διεύθυνση , Α.Φ.Μ.) , η δυναμικότητα και η καλή οικονομική κατάσταση της μονάδας , η ποιοτική και ποσοτική κατάσταση των προϊόντων του , το ετήσιο ύψος των εξαγωγών , οι όροι παράδοσης και η χρονική διάρκεια της επί πιστώσει πληρωμής , οι χώρες που κατευθύνονται οι εξαγωγές , η συχνότητα των φορτώσεων , ο αριθμός τιμολογίων ανά αγοραστή και χώρα , είναι κάποια από τα στοιχεία που ενδιαφέρουν την εταιρεία Factoring .(*)

Γ. Η Σύμβαση

Βασική προϋπόθεση για την λειτουργία του Factoring είναι η υπογραφή της σύμβασης και οποιουδήποτε άλλου απαραίτητου εγγράφου από τον Factor και του προμηθευτή κατά το ξεκίνημα της μεταξύ τους συνεργασίας . Η σύμβαση πρέπει να καταρτίζεται εγγράφως και σε τόσα αντίγραφα όσα είναι και τα συμβαλλόμενα μέρη . Η Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring) και η Πρόσθετη Πράξη υποκείνται σε πάγιο τέλος χαρτοσήμου που επιβαρύνονται οι πελάτες . Ο προμηθευτής θα πρέπει να παραδώσει στον Factor όλα τα νόμιμα παραστατικά από τα οποία προκύπτει αναμφισβήτητη η ύπαρξη , το ύψος και η νομιμότητα των απαιτήσεων που ο τελευταίος αναλαμβάνει .

Δ. Ενημερωτική Επιστολή

(*) Βλέπε παράρτημα
ΕΜΠΟΡΙΚΗ FACTORING A.E

Ο Factor ενημερώνει τους πελάτες - αγοραστές για την εκχώρηση των νομίμων παραστατικών από τον αντίστοιχο προμηθευτή καθώς και το δικαίωμα εισπράξεως είτε των εκκρεμών είτε των μελλοντικών απαιτήσεων του προμηθευτή προς τον πελάτη - αγοραστή .(*)

Επισημαίνεται ότι με την αναγγελία της σύμβασης Factoring στον πελάτη - αγοραστή δεν επηρεάζεται η εμπορική συμφωνία καθώς και οι όροι πληρωμής με τον αντίστοιχο προμηθευτή.

Ε. Απλήρωτοι λογαριασμοί (τιμολόγια)

Εάν ο πελάτης - αγοραστής δεν πληρώσει το ποσό που είναι στο τιμολόγιο ή πληρώσει μέρος από αυτό , εφόσον παρέλθει ο χρόνος λήξης της οφειλής του , τότε μπορεί να επιβληθεί ελάχιστο όριο ποινικής ρήτρας .

Από την πλευρά του ο Factor αν έχει αποδεχτεί να καλύψει τον κίνδυνο του πελάτη εξ ' ολοκλήρου ή μερικώς συνήθως εξαρτάται από τον ίδιο αν θα αποφασίσει να εφαρμόσει τις νόμιμες διαδικασίες ή όχι .

Οι υπολογισμοί και η επιβολή των επιτοκίων για ασυνεπείς πελάτες απαιτούνται ειδικοί διακανονισμοί μεταξύ του Factor και του πελάτη και θα πρέπει να είναι γνωστό εκ των προτέρων το επιτόκιο που θα ισχύει για τα ποσά πέραν των κανονισμένων ημερομηνιών .

ΣΤ. Λογιστική παρακολούθηση του πελάτη - οφειλέτη

Είναι υποχρέωση του Factor να τηρεί σωστά λογιστικά αρχεία για τις αντικριστές πράξεις πελάτη προμηθευτή , τα οποία πρέπει να περιέχουν επαρκείς λεπτομέρειες ώστε να δείχνουν τα οφειλόμενα από τον πελάτη ποσά . Επίσης είναι υποχρέωσή του να παρέχει αυτές τις πληροφορίες καθώς και να ενημερώνει τον προμηθευτή σε τακτά χρονικά διαστήματα .

Οι υποχρεώσεις του προμηθευτή αναφέρονται σε θέματα που επιτρέπουν στον Factor να τηρεί αληθή και σωστά αρχεία πωλήσεων . Τα τιμολόγια τα οποία υποβάλλονται σωστά μετά την παροχή των εμπορευμάτων ή των υπηρεσιών ,πρέπει να δείχνουν καθαρά την

(*) Βλέπε παράρτημα

Γνωστοποίηση και αναγγελία πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων

σωστή εμπορική ιδιότητα και διεύθυνση του πελάτη καθώς θα πρέπει να φέρουν ξεκάθαρη περιγραφή της ημερομηνίας, του είδους και της τιμολόγησης του εμπορεύματος.

Σε περίπτωση που η πληρωμή γίνεται κατά λάθος από τον πελάτη στον προμηθευτή ο τελευταίος πρέπει να ειδοποιήσει τον Factor δίνοντας του πλήρεις λεπτομέρειες για την πληρωμή και στέλνοντάς του το πρωτότυπο έγγραφο της πληρωμής. Η σωστή πληροφόρηση του Factor είναι προς το συμφέρον του προμηθευτή.

Z. Λογιστική παρακολούθηση του προμηθευτή

Ο Factor έχει την υποχρέωση να τηρεί σωστά τα αρχεία όλων των πράξεων μεταξύ των δύο μερών και να αναφέρεται τακτικά στον προμηθευτή σχετικά με την κατάσταση των πράξεων αυτών, όπως είναι η ακριβής αξία των απλήρωτων απαιτήσεων ή αυτών που δεν έχουν λήξει. τα έξοδα που πραγματοποιεί ο Factor, οι απαιτήσεις που τον κίνδυνο τον έχει αναλάβει ο Factor ή ο προμηθευτής.

Ο προμηθευτής επίσης ζητά πλήρεις λεπτομέρειες σχετικά με την φύση και τον υπολογισμό των εξόδων του Factor.

H. Χρηματοδότηση - προκαταβολή

Ο Factor συνήθως όταν δίνει προκαταβολές και δεν προεξοφλεί όλη την αξία του τιμολογίου αλλά περίπου το 80%. Υπάρχουν κρατήσεις που μπορεί να αφαιρέσει από ποσά που προκαταβάλλει στον προμηθευτή όπως είναι οι αμφισβητούμενες απαιτήσεις, οι καθυστερημένες απαιτήσεις, οι εγγυήσεις σε τρίτους για λογαριασμό του προμηθευτή, απρόβλεπτες κρατήσεις.

Η επιβάρυνση προεξόφλησης χρεώνεται συνήθως στον λογαριασμό του πελάτη στο τέλος κάθε μήνα. Για κάθε προκαταβολή καθορίζεται ένα ποσό τόκου που αν δεν πληρωθεί στην συμφωνηθείσα ημερομηνία τότε υπολογίζεται πρόσθετος τόκος.

Θ. Φορολογικές ρυθμίσεις

Σύμφωνα με το Σχέδιο Νόμου της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών για την διευκρίνιση θεμάτων Βασικής σημασίας για την ομαλή εφαρμογή του θεσμού Factoring καθορίζεται ότι τα ακαθάριστα έσοδα των φορέων, υπάγονται στις διατάξεις των άρθρων 6 έως και 16 του Ν. 1676/1986 για την επιβολή ειδικού φόρου σε συμβάσεις και έσοδα τρα-

πεζικών ανωνύμων εταιρειών . Αντικείμενο του φόρου είναι οι συμβάσεις εκείνες που με τις οποίες παρέχεται χρηματοδότηση ή αναλαμβάνεται πιστωτικός κίνδυνος (δηλαδή απαλλάσσονται από φόρο οι συμβάσεις που αφορούν παροχή υπηρεσιών μη πιστωτικού χαρακτήρα όπως είναι η λογιστική παρακολούθηση , είσπραξη κ.α.).

Οι προτεινόμενοι συντελεστές φόρου για τις συμβάσεις και τα ακαθάριστα έσοδα είναι 1,5% και 4% .

Προβλέπεται δυνατότητα έκπτωσης για την κάλυψη επισφαλών απαιτήσεων ίσης με 2% επί του συνολικού ύψους των κινδύνων που έχουν αναλάβει οι φορείς ,στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους .Η έκπτωση αυτή φέρεται σε ειδικό αποθεματικό πρόβλεψης

4.6 ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΤΗΝ ΧΩΡΑ ΜΑΣ

➤ Εταιρείες Factoring εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης , θυγατρικές τραπεζών

Κάθε χρηματοδοτικό ίδρυμα (όπως είναι και μία εταιρεία Factoring) που εδρεύει και λειτουργεί σε άλλο κράτος - μέλος και είναι θυγατρική .

Η εταιρεία ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων μπορεί να ασκεί ελεύθερα την δραστηριότητα του στην Ελλάδα είτε μέσω εγκατάστασης υποκαταστήματος στην Ελλάδα είτε με την μορφή διασυνοριακής παροχής υπηρεσιών , χωρίς να απαιτείται ειδική άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος και εισαγωγή κεφαλαίων ενός τουλάχιστον ύψους , εφόσον συνυπάρχουν οι εξής προϋποθέσεις :

- Η μητρική επιχείρηση έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικά ιδρύματα στο κράτος - μέλος , στο δίκαιο του οποίου υπάγεται η εταιρεία Factoring . Η συγκεκριμένη δραστηριότητα ασκείται ήδη από την εταιρεία στο ίδιο κράτος - μέλος .
- Η μητρική κατέχει τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από την κατοχή μεριδίων ή μετοχών της θυγατρικής .
- Η μητρική μετά από προηγούμενη συγκατάθεση των αρμοδίων αρχών του κράτους - μέλους καταγωγής δηλώνουν ρητά στην Τράπεζα της Ελλάδος ότι ευθύνονται " εις ολόκληρον " για τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει η θυγατρική τους .
- Η θυγατρική υπάγεται , ειδικότερα για την δραστηριότητα του Factoring , στο καθεστώς της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση της μητρικής της επιχείρησης με βάση την κοινοτική νομοθε-

σία που καλύπτει τουλάχιστο τον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας , τον έλεγχο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τον αντίστοιχο περιορισμό των ειδικών συμμετοχών .

➤ **Εταιρείες Factoring εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης , μη θυγατρικές τραπεζών**

Για να εγκατασταθούν στην χώρα μας τέτοιου είδους κατηγορίας , απαιτείται καταρχήν άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος . Στην περίπτωση όμως αυτή η ΕΤΕ δεν έχει την διακριτική ευχέρεια να επιβάλλει περιορισμούς με βάση κριτήρια σκοπιμότητας .

➤ **Επιχειρήσεις Factoring κρατών εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης**

Για την εγκατάσταση στην Ελλάδα επιχειρήσεων Factoring της κατηγορίας αυτής , είτε πρόκειται για ίδρυση θυγατρικής είτε πρόκειται για ίδρυση υποκαταστήματος , πρακτορείου ή γραφείου , είναι αναγκαίο να χορηγηθεί ειδική άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος .

Η ΕΤΕ κατά την εξέταση της σχετικής αίτησης , έχει το δικαίωμα να λάβει υπ' όψιν και κριτήρια σκοπιμότητας , αφού η συνταγματική προστασία της οικονομικής ελευθερίας δεν εκτείνεται και στους αλλοδαπούς . Άρα η χορήγηση της άδειας λειτουργίας σε αλλοδαπές εταιρείες Factoring υπόκεινται στην ευρεία κριτική της ευχέρεια .

4.7 ΣΥΓΚΡΙΣΗ FACTORING ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

➤ **Με την ασφάλιση εξαγωγικών πιστώσεων**

Η παραπάνω ασφαλιστική κάλυψη παρέχεται στην Ελλάδα κυρίως από τον Ο. Α. Ε. Π. (Οργανισμός Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων) , όπου επιδιώκεται εκσυγχρονισμός και αναβάθμιση του εθνικού συστήματος ασφάλισης των εξαγωγών . Ακόμα επιδιώκεται η υποστήριξη της ελληνικής εξαγωγικής δραστηριότητας με την προσφορά των κατάλληλων ασφαλιστικών υπηρεσιών .

Υπάρχουν 4 τύποι ασφάλισης (Ν. 1796/1988) :

- ✓ Ασφάλιση συγκεκριμένης εξαγωγής
- ✓ Καθολική ασφάλιση

✓ Ασφάλιση φορτώσεων προς ένα αγοραστή

✓ Ασφάλιση φορτώσεων σε μια χώρα

Καλύπτονται οι παρακάτω κίνδυνοι :

- αφερεγγυότητα του αγοραστή ή του εργοδότη , φυσικού ή νομικού προσώπου
- άρνηση παραλαβής του εμπορεύματος ή μη εξόφληση της αξίας τους από τον αγοραστή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο , αλλοδαπό δημόσιο ή οργανισμό ελεγχόμενο από αυτό) , εξαιτίας καταστροφής του εμπορεύματος (ολικής ή μερικής) κατά τη μεταφορά ή από την άλλη αιτία , για την οποία δεν υπάρχει υπαιτιότητα του πωλητή
- άρνηση παραλαβής του έργου ή μη εξόφληση της αξίας του από τον εργοδότη , φυσικό ή νομικό πρόσωπο , αλλοδαπό δημόσιο ή οργανισμό ελεγχόμενο από αυτό , εξαιτίας μερικής ή ολικής καταστροφής του έργου ή ελαττώματος το οποίο προκλήθηκε κατά την εκτέλεση του , εφόσον δεν υπάρχει υπαιτιότητα του εργολήπτη
- ακύρωση της αδειας εισαγωγής ή εξαγωγής από ενέργεια των κρατικών αρχών εισαγωγής ή εξαγωγής
- αυθαίρετη καταγγελία τροποποίηση ή μη εκτέλεση της σύμβασης από τον αγοραστή ή τον εργοδότη
- πράξεις αλλοδαπού κράτους οι οποίες αποδεικνύονται με επίσημα έγγραφα και εμποδίζουν την εκτέλεση της σύμβασης από τον αγοραστή
- γεγονότα ανωτέρας βίας όπως πόλεμος , τρομοκρατικές ενέργειες , θεομηνίες και τα οποία καθιστούν αδύνατη την εμπρόθεσμη εκτέλεση της σύμβασης ή τη λειτουργία της επένδυσης
- υποτίμηση (έναντι της δραχμής) του νομίσματος της συναλλαγής σε σχέση με την ισοτιμία οι οποία ίσχυε κατά το χρόνο σύναψης της σύμβασης .

Οι διαφορές μεταξύ της μεθόδου της ασφαλιστικής κάλυψης των εξαγωγικών απαιτήσεων και του Factoring είναι ότι :

Η πρώτη αφορά και μεσοπρόθεσμες απαιτήσεις (ενώ το factoring αφορά βασικά βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις) και καλύπτει και πολιτικούς κινδύνους , καθώς και μη οριστικοποιημένες απαιτήσεις (το οποίο δεν συμβαίνει στο factoring) .

Επίσης στην πρώτη μέθοδο η ασφάλιση καλύπτει μέχρι το 90 % (ενώ το factoring το 100 %) και οι εξαγωγείς οφείλουν να τηρούν σχολαστικά τους όρους του ασφαλιστηρίου συμβολαίου . Σε περίπτωση πτώχευσης ο εξαγωγέας , ο οποίος και δεν απαλλάσσεται από την ευθύνη και την φροντίδα παρακολούθησης της είσπραξης της απαίτησης του .

➤ Με τις ενέγγυες πιστώσεις

Η ενέγγυα πίστωση , η οποία αποτελεί ένα από τα βασικότερα μέτρα εξασφάλισης των συμφερόντων του εξαγωγέα σε διεθνές επίπεδο , καλύπτει τον εξαγωγέα και από πολιτικούς κινδύνους και δεσμεύει αποτελεσματικότερα τις Τράπεζες να είναι συνεπείς στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων τους .

Όμως απαιτείται η προσκόμιση πλήρους σειράς φορτωτικών εγγράφων , τα οποία πρέπει να συμφωνούν απόλυτα με τους όρους της πίστωσης , η διαδικασία είναι περισσότερο χρονοβόρα και δαπανηρή (απ' ότι το factoring) και οι τράπεζες δεσμεύουν κάποιο ποσό από το πιστοληπτικό όριο του αγοραστή και έτσι τα περιθώρια χρηματοδότησης του περιορίζονται .

4.8 ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ FACTORING

4.8.1 ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Το νομικό πλαίσιο του Factoring στη χώρα μας καθορίζεται ειδικότερα από :

- ✓ Την 959 / 10.03.87 ΠΔ / ΤΕ , η οποία είναι η βασικότερη και κάλυπτε την εφαρμογή του θεσμού factoring στην Ελλάδα .(*)
- ✓ Την 1117 / 30.07.87 ΠΔ / ΤΕ , η οποία είναι απλώς συμπληρωματική της 959 / 10.03.87 και ειδικότερα προσθέτει τους όρους factoring / forfeiting .(*)
- ✓ Την 355 / 15.05.87 ΠΔ / ΤΕ , η οποία προβλέπει την εφαρμογή του factoring στην Αγροτική Τράπεζα ή θυγατρική της εταιρία .(*)
- ✓ Την 399 / 30.08.88 ΠΔ / ΤΕ , η οποία μεταξύ άλλων επιτρέπει σε ελληνικές εξαγωγικές επιχειρήσεις να αναθέτουν τη διενέργεια πράξεων Factoring / Forfaiting σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοδοτικούς οργανισμούς του εξωτερικού .(*)
- ✓ Και τέλος το νόμο 1905 / 15.11.90 , ο οποίος ορίζει το factoring ως "σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων " .

(*) Βλέπε παράρτημα

Πράξη Διοικητική Αριθ . 959/10.3.87

Πράξη Διοικητική Αριθ . 1117/30.7.87

Συνεδρίαση Αριθ . 355/15.5.87

Πράξη του Διοικητή της Τραπέζης Της Ελλάδος Αριθ . 399/30.8.88

4.8.2 ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ

Σύμφωνα με όσα αναφέρονται στις " Νέες μορφές Τραπεζικών Εργασιών " , Ε. Ε. Τ. Αθήνα 1988 , στις περισσότερες χώρες της Ευρώπης δεν υπάρχει ειδική νομοθετική ρύθμιση η οποία να αναφέρεται στο Factoring .

Ειδικότερα από όλες τις χώρες της Ε.Ε. , η Πορτογαλία είναι αυτή με τον πιο περιεκτικό νόμο περί Factoring . Ο ειδικός αυτός νόμος (Ν 56 / 86) προβλέπει :

- ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο 100 εκατομμύρια περίπου δραχμές
- έγκριση του Υπουργείου Οικονομικών για τη σύσταση εταιρίας Factoring
- έλεγχο δραστηριότητας από την Κεντρική Τράπεζα και ειδικότερα :
 - μέγιστη προμήθεια 3 % επί της αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων
 - το ανείσπραχτο υπόλοιπο των απαιτήσεων δεν μπορεί να ξεπεράσει το δεκαπλάσιο της καθαρής αξίας της εταιρίας Factoring
 - ομόλογα τα οποία εκδίδει η εταιρία Factoring δεν μπορούν να έχουν μεγαλύτερη αξία από το πενταπλάσιο της καθαρής τους αξίας
 - εκχώρηση απαιτήσεων από έναν προμηθευτή δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερη του 10 % της καθαρής αξίας της εταιρίας Factoring
 - οι εταιρίες Factoring δεν μπορούν να δέχονται την εκχώρηση απαιτήσεων από αλλοδαπούς εκχωρητές .

Σύμφωνα με άλλα στοιχεία από τη Μελέτη της Ε. Ε. Τ. (Αθήνα 1988) , υπάρχουν και σε άλλες χώρες περιοριστικοί κανόνες σχετικά με τον τρόπο λειτουργίας των εταιριών Factoring . Στην Ισπανία οι εταιρίες Factoring θεωρούνται ως χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τα οποία πρέπει να έχουν την μορφή Ανώνυμης Εταιρίας και :

- να έχουν ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο 100 εκατομμύρια σε ονομαστικές μετοχές . Η καταβολή του κεφαλαίου γίνεται σε μετρητά .
- να έχουν ειδική άδεια από τις αρχές .
- να μεταφέρουν κέρδη ετησίως σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να ισοδυναμεί με το 50 % του μετοχικού κεφαλαίου .
- να μεταφέρουν σε αποθεματικό ειδικών κινδύνων το 0,5 % των ακαθαρίστων εσόδων μέχρι το αποθεματικό αυτό να φθάσει το 25 % του μετοχικού κεφαλαίου .
- να περιορίσουν το συνολικό κίνδυνο τον οποίο διατρέχουν από κάθε μεμονωμένο πελάτη .

- να τηρούν το λογιστήριο τους σύμφωνα με το Εθνικό Λογιστικό Σχέδιο το οποίο έχει καταρτισθεί για εταιρίες Factoring .

4.8.3 ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ FACTORING

Στην περίπτωση του διεθνούς Factoring αντιμετωπίζονται σοβαρές νομικές δυσκολίες από τις εταιρίες Factoring , οι οποίες οφείλονται όχι μόνο σε σημαντικές διαφορές αλλά και στην αβεβαιότητα γύρω από το ποιο Δίκαιο ισχύει σε κάθε συγκεκριμένη περίπτωση .

Το Διεθνές Ινστιτούτο για την Ενοποίηση του Ιδιωτικού Δικαίου αποφάσισε το 1974 να περιβάλλει και το διεθνές Factoring στο πρόγραμμα εργασίας του , " δεδομένης της αυξημένης σπουδαιότητας του Factoring σαν μέθοδο χρηματοδότησης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων " .

Σημειώνεται πως οι διεθνείς σύνδεσμοι εταιριών Factors έχουν καταρτίσει δικούς τους κανόνες , προκειμένου να αντιμετωπίσουν τις νομικές δυσκολίες στις διεθνείς συναλλαγές . Όμως , οι κανονισμοί αυτοί λειτουργούν δεσμευτικά μόνο για τα συμμετέχοντα μέλη και όχι για τρίτους.

4.9 ΕΦΑΡΜΟΓΗ

Παράδειγμα :

☛ Η εταιρία ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΟΗ Α. Ε. , η οποία έχει ετήσιες πωλήσεις 1,5 δις. δρχ. και εξαγωγές 700 εκ. δρχ. περίπου , αποφασίζει να προχωρήσει σε Factoring στις εξαγωγές της και στέλνει σχετική επιστολή προθέσεων στην εταιρία International Factoring (IF) . Η IF σε συνέχεια της επιστολής προχωρεί σε ανάλυση της φερεγγυότητας της Α. Ε. Ύστερα από την ολοκλήρωση της ανάλυσης στέλνει στην Α. Ε. απαντητική επιστολή με τους ακόλουθους όρους :

- Η IF αναλαμβάνει τη διαχείριση είσπραξης όλων των εξαγωγικών τιμολογίων της Α. Ε. με αμοιβή 1 % . Το 50 % καταβάλλεται σε συνάλλαγμα .
- Η IF αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο των τιμολογίων σε ποσοστό 75 % . Το ανώτατο όριο του πιστωτικού κινδύνου ορίζεται σε 3 εκ. δολάρια . Η αμοιβή ορίζεται σε 0,8 5 και καταβάλλεται σε δραχμές .
- Η IF αναλαμβάνει την προεξόφληση του 90 % των τιμολογίων με ανώτατο όριο προεξόφλησης 3,5 εκ. δολάρια .
- Τα τιμολόγια τα οποία προεξοφλούνται πρέπει πρώτα να εγκριθούν από την IF .

- Η χρονική διάρκεια της συνεργασίας ορίζεται σε ένα χρόνο με αυτόματη ανανέωση και με έναρξη την 01/01/2000 .

Η Α. Ε. αποδέχεται τους όρους της IF και υπογράφονται τα συμβόλαια .

Στις 15/01/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 600.000 δολάρια με πίστωση 180 ημερών . Διαβιβάζει την παραγγελία στην IF , η οποία δέχεται να αναλάβει τον πιστωτικό κίνδυνο και να την προεξοφλήσει με τους όρους του συμβολαίου . Η Α. Ε. εκτελεί την παραγγελία και τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 28/02/00 .

Στις 18/02/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 950.000 δολ. με πίστωση 120 ημερών . Η IF αποδέχεται την παραγγελία και τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 02/04/00 .

Στις 02/04/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 1.880.000 δολ. με πίστωση 150 ημερών . Η IF αποδέχεται την ανάληψη της παραγγελίας και τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 12/06/00 .

Στις 02/07/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 290.000 δολ. με πίστωση 120 ημερών . Η IF αποδέχεται την ανάληψη της παραγγελίας με τους όρους του συμβολαίου και τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 10/08/00 .

Στις 05/09/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 140.500 δολ. με πίστωση 90 ημερών . Η IF αποδέχεται μόνο την ανάληψη είσπραξης του σχετικού τιμολογίου . Η Α. Ε. δεν δέχεται τους όρους της IF και δεν αναλαμβάνει την εκτέλεση της .

Στις 10/09/00 το τιμολόγιο των 950.000 δολ. της 02/04/00 εξοφλείται κανονικά .

Στις 23/09/00 το τιμολόγιο των 600.000 δολ. της 28/02/00 εξοφλείται κανονικά .

Στις 26/09/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 520.000 δολ. με πίστωση 60 ημερών . Η IF αποδέχεται την ανάληψη της παραγγελίας με τους όρους του συμβολαίου και τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 20/10/00 .

Στις 02/11/00 η εταιρία Α. Ε. παίρνει μια παραγγελία 230.000 δολ. με πίστωση 45 ημερών . Η IF αποδέχεται μόνο την ανάληψη είσπραξης του σχετικού τιμολογίου . Η Α. Ε. δέχεται τους όρους της IF και αναλαμβάνει την εκτέλεση της . Τα εμπορεύματα φορτώνονται στις 18/12/00 .

Στις 10/12/00 το τιμολόγιο των 1.880.000 δολ. της 12/06/00 εξοφλείται κανονικά .

Στις 16/12/00 το τιμολόγιο των 290.000 δολ. της 10/08/00 εξοφλείται κανονικά .

Στις 20/12/00 το τιμολόγιο των 520.000 δολ. της 20/10/00 εξοφλείται κανονικά .

⇒ Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνολικά τις παραπάνω πράξεις

Πράξεις Factoring (δολάρια)

Ημερο- μηνία	Αξία τιμολο- γίου προς είσπρα- ξη	Αξία συνολι- κά τιμο- λογίων προς είσπρα- ξη (75%)	Ανα- λαμβα- νόμενος πιστω- τικός κίνδυνος	Συνολι- κά ανα- λαμβα- νόμενος πιστω- τικός κίνδυνος	Αξία προεξο- φλούμε- νου τι- μολογίου (90%)	Συνολι- κά προε- ξοφλού- μενα τιμολό- για	Εξο- φλούμε- να τιμο- λόγια
28/11/00	600.000	600.000	450.000	450.000	540.000	540.000	
02/04/00	950.000	1.550.000	712.500	1.162.500	855.000	1.395.000	
12/06/00	1.880.000	3.430.000	1.410.000	2.572.500	1.692.000	3.087.000	
18/08/00	290.000	3.720.000	217.500	2.790.000	261.000	3.348.000	
10/09/00				2.077.500		2.493.000	950.000
23/09/00				1.627.500		1.953.000	600.000
20/10/00	520.000	4.240.000	390.000	2.017.500	468.000	2.421.000	
10/12/00				607.500		729.000	1.880.000
16/12/00				390.000		468.000	290.000
18/12/00	230.000	4.470.000		390.000		468.000	
20/12/00				0		0	520.000

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

1.1 ΠΡΑΞΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΑΡΙΘ.959/10.3.87

➤ Άρθρο 1 του Νόμου 1266/82

Θέμα : "Διενέργεια από τις εμπορικές τράπεζες ή θυγατρικές τους εταιρείες πράξεων αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων ελληνικών εξαγωγέων. "

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ , έλαβε υπόψη :

A. Το άρθρο 1 του Ν . 1266/82 "όργανα ασκήσεως της νομισματικής , πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις "

B. Τις διατάξεις του άρθρου 32 του Καταστατικού Της Τράπεζας Της Ελλάδος , σχετικά με την αναπλήρωση του Διοικητή της σε περίπτωση απουσίας του

Γ. Την σκοπιμότητα καθιέρωσης γενικού πλαισίου για την διενέργεια πράξεων αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων ελληνικών εξαγωγέων ,

ΑΠΟΦΑΣΙΣΕ τα ακόλουθα :

I. Επιτρέπεται στις εμπορικές τράπεζες οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα ή σε θυγατρικές τους ανώνυμες εταιρείες οι οποίες θα συσταθούν αποκλειστικά για τον σκοπό αυτό , να διενεργούν πράξεις αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων ελληνικών εξαγωγικών επιχειρήσεων ,αναλαμβάνοντας την υποχρέωση εξόφλησης του συνόλου των απαιτήσεων τους από συγκεκριμένες εξαγωγές οι οποίες πραγματοποιούνται διαμέσου αυτών και με δυνατότητα προκαταβολής μέρους της αξίας των εξαγωγών κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους .

II. Καθορίζεται ότι οι πιο πάνω πράξεις θα διενεργούνται υπό τους ακόλουθους όρους και προϋποθέσεις :

1.Οι τράπεζες αναλαμβάνουν ανεπιφύλακτα και χωρίς χρονικό περιορισμό την κάλυψη των υποχρεώσεών τους οι οποίες απορρέουν από τα συναπτόμενα για τον παραπάνω σκοπό συμβόλαια ή εγγυώνται , ανεπιφύλακτα και χωρίς χρονικό περιορισμό τις αντίστοιχες υποχρεώσεις των θυγατρικών τους εταιρειών . Στις υποχρεώσεις αυτές περιλαμβάνεται

και η τήρηση όλων των περί εξαγωγικών διατάξεων και η έγκαιρη εισαγωγή του συναλλάγματος μέσα στις προβλεπόμενες προθεσμίες .

Στις περιπτώσεις όπου , για οποιονδήποτε λόγο , ο ξένος εισαγωγέας δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του μέσα στις προβλεπόμενες προθεσμίες , οι τράπεζες εξοφλούν τους έλληνες εξαγωγείς από δικά τους μη υποχρεωτικώς εκχωρητέα συναλλαγματικά διαθέσιμα μέσα σε 6 μήνες το αργότερο από την λήξη των αρχικών προθεσμιών οι οποίες προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις περί εξαγωγών , με την προϋπόθεση ότι έχει παρασχεθεί από την Υποεπιτροπή Ελέγχου Συναλλάγματος επί Εισαγωγών και Εξαγωγών αντίστοιχη παράταση της προθεσμίας εισαγωγής του συναλλάγματος . Προκειμένου περί θυγατρικών εταιρειών τα αναγκαία συναλλαγματικά διαθέσιμα παρέχονται από τα μη εκχωρητέα στις τράπεζες .

2. Έναντι των πιο πάνω (§ I) παρεχόμενων υπηρεσιών εισπράττεται κατά την οριστική εξόφληση του εξαγωγέα προμήθεια σε δραχμές επί της αξίας FOB του εξαγόμενου προϊόντος . Στην προμήθεια αυτή περιλαμβάνονται και τα έξοδα λογιστικής και στατιστικής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων εξαγωγών .

3. Σε περίπτωση όπου προκαταβάλλεται μέρος της αξίας της εξαγωγής κατά τον χρόνο πραγματοποίησής της , ισχύουν ειδικότερα τα ακόλουθα :

A. Το ποσό της προκαταβολής εκτοκίζεται με επιτόκιο ίσο με αυτό το οποίο ισχύει στην διατραπεζική αγορά ευρωνομισμάτων του Λονδίνου (LIBOR) προσαυξημένο μέχρι 2 εκατοστιαίες μονάδες (2 %).

B. Το ποσό της προκαταβολής το οποίο αποτελεί οριστική εισαγωγή συναλλάγματος για την χώρα , δραχμοποιείται εξ' ολοκλήρου και αποδίδεται στον εξαγωγέα .

Γ. Από τα εισπραττόμενα στην συνέχεια ποσά τα οποία αντιπροσωπεύουν τις καταβολές του αλλοδαπού εισαγωγέα ,κατά προτεραιότητα καλύπτονται σε συνάλλαγμα ,ή προκαταβολή και οι αναλογούντες τόκοι και το τυχόν υπόλοιπο του εμβάσματος δραχμοποιείται .

Δ. Τα αναγκαία κεφάλαια σε συνάλλαγμα επιτρέπεται να αντλούνται από διαθέσιμα των τραπεζών σε μη υποχρεωτικά εκχωρητέο συνάλλαγμα ή από δανεισμό τους (ή των θυγατρικών τους) για το σκοπό αυτόν από το εξωτερικό .

4.Στους εξαγωγείς καταβάλλεται η προβλεπόμενη (Π.Δ./Τ.Ε.212/83 όπως ισχύει) διαφορά τόκων στο ύψος του δραχμοποιούμενου συναλλάγματος το οποίο αντιστοιχεί στην προκαταβολή , την τμηματική ή την ολοσχερή εξόφληση της εξαγωγής .Στις εκδιδόμενες βεβαιώσεις αγοράς συναλλάγματος αναφέρονται και τα ποσά των τόκων της προκαταβολής τα οποία δεν δραχμοποιούνται ,αλλά παρακρατούνται σε συνάλλαγμα .Στα ποσά αυτά δεν καταβάλλεται στους εξαγωγείς διαφορά τόκων .

5. Η λογιστική παρακολούθηση των παραπάνω πράξεων αναδόχου είσπραξης απαιτήσεων από εξαγωγείς γίνεται από τις εμπορικές τράπεζες , χωριστά από τις άλλες εργασίες του .

Η πράξη αυτή να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα Της Κυβερνήσεως (τεύχος α').

Ο Υποδιοικητής
Ε. Παπαγεωργίου

1.2 ΠΡΑΞΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΑΡΙΘ.1117/30.7.87

➤ Άρθρο 1 του Ν.1266/82

Θέμα : " Διενέργεια από τις Τράπεζες ή θυγατρικές τους εταιρίες πράξεων Factoring / Forfaiting . "

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ , αφού έλαβε υπόψη :

Α. Το άρθρο 1 του Ν. 1266/82 " όργανα ασκήσεως νομισματικής , πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις "

Β. Την ΠΔ/ΤΕ 959/87 " διενέργεια από τις εμπορικές τράπεζες ή θυγατρικές τους εταιρίες πράξεων αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων Ελλήνων εξαγωγέων "

Γ. Το 2222/10.7.87 έγγραφο του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας ,

ΑΠΟΦΑΣΙΣΕ

Να τροποποιήσει την ΠΔ/ΤΕ 959/87 και να καθορίσει τα ακόλουθα :

Επιτρέπεται στις εμπορικές τράπεζες της Ελλάδας και στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδας ή σε θυγατρικές τους ανώνυμες εταιρίες , οι οποίες θα συσταθούν αποκλειστικά γι' αυτό το σκοπό , να προσφέρουν , εκτός από τις υπηρεσίες οι οποίες ρητά αναφέρονται στην ΠΔ/ΤΕ 959/87 και άλλες συναφείς υπηρεσίες στα πλαίσια των θεσμών factoring , forfaiting .

Κατά τα λοιπά η ΠΔ/ΤΕ 959/87 παραμένει αμετάβλητη .

Η παρούσα Πράξη να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α') .

Ακριβές αντίγραφο
 Αθήνα , 04.08.87
 ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗΣ
 ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ
 ΕΡΓΑΣΙΩΝ
 ΤΜΗΜΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΚΑΙ
 ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Ο Διοικητής
 Δημ. Χαλικιάς

Ο Τμηματάρχης
 Ι. Βαχαβιόλος

1.3 ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ 355/15.5.87

Θέμα : " Διενέργεια και από την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ή θυγατρική της εταιρία πράξεων αναδόχου εισπραξής εμπορευματικών απαιτήσεων Ελλήνων εξαγωγέων " .

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ,
 αφού έλαβε υπόψη :

A. Την ΠΔ/ΤΕ 959/10.3.87 με την οποία επιτρέπεται στις εμπο-
 ρικές τράπεζες ή θυγατρικές τους εταιρίες η διενέργεια πράξεων αναδό-
 χου εισπραξής εμπορευματικών απαιτήσεων Ελλήνων εξαγωγέων

B. Το 19767/42/6.4.87 έγγραφο της Αγροτικής Τράπεζας της
 Ελλάδος ,

ΑΠΟΦΑΣΙΣΕ

Να συμπληρώσει την ΠΔ/ΤΕ 959/10.3.87 ως ακολούθως :

Επιτρέπεται και στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ή θυγατρική
 της ανώνυμη εταιρία η οποία θα συσταθεί αποκλειστικά για το σκοπό αυ-
 τό , να διενεργεί πράξεις αναδόχου εισπραξής εμπορευματικών απαιτή-
 σεων Ελληνικών εξαγωγικών επιχειρήσεων υπό τους όρους και τις προ-
 ύποθέσεις της ΠΔ/ΤΕ 959/10.3.87 .

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνή-
 σεως (Τεύχος Α') .

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

1.4 ΠΡΑΞΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ 399/30.8.88

I. Επιτρέπεται σε ελληνικές εξαγωγικές επιχειρήσεις να αναθέτουν τη διενέργεια πράξεων Factoring / Forfeiting σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοδοτικούς οργανισμούς του εξωτερικού και να καταβάλλουν το απαραίτητο συνάλλαγμα για την κάλυψη αντίστοιχων υποχρεώσεων τους . Το ποσό του συναλλάγματος θα συμψηφίζεται με την αξία FOB του προϊόντος των εξαγωγών .

Κατά τη διενέργεια πράξεων Factoring αν προκαταβάλλεται μέρος της αξίας της εξαγωγής κατά το χρόνο πραγματοποίησης της , ισχύουν ειδικότερα οι διατάξεις της παραγράφου II , 3 , A B της προαναφερόμενης πράξης .

II. Επιτρέπεται σε Έλληνες αναδόχους εισπραξής εμπορευματικών απαιτήσεων (export factors) να καταβάλλουν προμήθεια σε συνάλλαγμα σε αλλοδαπούς αναδόχους (import factors) για την παροχή υπηρεσιών τους στα πλαίσια διενέργειας πράξεων factoring .

1.5 ΤΟ ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΘΙΕΡΩΣΗ ΤΟΥ FACTOR- ING

➤ Άρθρο 1^ο : Έννοια

I. Η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων καταρτίζεται μεταξύ ενός κατ' επάγγελμα διαθέτη αγαθών ή υπηρεσιών και ενός πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων .

Ο δεύτερος από τους συμβαλλόμενους αναλαμβάνει έναντι αμοιβής την εισπραξη του συνόλου ή μέρους απαιτήσεων του διαθέτη από εμπορικές συναλλαγές με τρίτους (οφειλέτες) και είτε τη χρηματοδότηση του διαθέτη με προεξόφληση των απαιτήσεων , είτε τη διαχείριση των απαιτήσεων , όπως τη λογιστική και νομική παρακολούθηση τους , είτε την παροχή και των δύο αυτών υπηρεσιών . Μπορεί επίσης να συμφωνηθεί και εκχώρηση των απαιτήσεων του διαθέτη στον πράκτορα , καθώς και κάλυψη του προσωπικού κινδύνου ή μέρους αυτού .

II. Η σύμβαση της παραγράφου I αποδεικνύεται εγγράφως .

➤ Άρθρο 2^ο : Αναγγελία

Εάν με τη σύμβαση της παραγράφου Ι του άρθρου 1 συμφωνηθεί εκχώρηση των απαιτήσεων του διαθέτη στον πράκτορα , η αναγραφή στα τιμολόγια του ονόματος του πράκτορα της απαίτησης και της ιδιότητας του επέχει θέση αναγγελίας της εκχώρησης .

➤ Άρθρο 3^ο : Παράδοση αποδεικτικών

Ο διαθέτης αγαθών ή υπηρεσιών έχει υποχρέωση να παραδώσει στον πράκτορα όλα τα νόμιμα παραστατικά από τα οποία προκύπτει με ακρίβεια το αντικείμενο , το ύψος και η νομική βάση των απαιτήσεων και να δώσει στον πράκτορα όσες πληροφορίες είναι αναγκαίες για την ενάσκηση των δικαιωμάτων του πράκτορα .

➤ Άρθρο 4^ο : Σχέσεις πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων και διαθέτη

Ι. Αν η σύμβαση δεν ορίζεται διαφορετικά , ο πράκτωρ καταβάλλει στο διαθέτη την αξία των απαιτήσεων , την ημερομηνία κατά την οποία καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές . Αν ο πράκτωρ προεξοφλήσει στο διαθέτη το σύνολο ή μέρος μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων τις οποίες έχει αναλάβει με τη σύμβαση του άρθρου 1 , δικαιούται να εισπράξει , εκτός από την αμοιβή για τις υπηρεσίες του , και τόκο επί της προεξοφλούμενης αξίας .

ΙΙ. Ο πράκτωρ μπορεί να συμφωνήσει με το διαθέτη ότι , η αμοιβή για τις υπηρεσίες του θα είναι ποσοστό επί της αξίας των απαιτήσεων , τις οποίες έχει αναλάβει .

ΙΙΙ. Αν με τη σύμβαση του άρθρου 1 συμφωνηθεί εκχώρηση των απαιτήσεων του διαθέτη στον πράκτορα , ο τελευταίος δε φέρει τον κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής του οφειλέτη , εκτός αν ορισθεί ρητά το αντίθετο . Αν ο πράκτωρ έχει δικαίωμα αναγωγής κατά του διαθέτη , δικαιούται με μονομερή του δήλωση να επανεκχωρήσει στο διαθέτη την απαίτηση την οποία ανέλαβε , αν ο οφειλέτης , δεν καταβάλλει το αντάλλαγμα , εκτός και αν συμφωνηθεί διαφορετικά στη μεταξύ τους σύμβαση .

ΙV. Στην περίπτωση εκχώρησης των απαιτήσεων του διαθέτη στον πράκτορα , αν ο οφειλέτης δεν εξοφλεί την παροχή προβάλλοντας την ένσταση μη εκπλήρωσης της σύμβασης εκ μέρους του διαθέτη ή τις ενστάσεις του 463 ΑΚ , δικαιούται ο πράκτωρ με μονομερή του δήλωση να επανεκχωρήσει στο διαθέτη την απαίτηση , εκτός και αν συμφωνηθεί διαφορετικά .

➤ Άρθρο 5^ο : Σχέσεις πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων και οφειλέτη

Τα δικαιώματα του οφειλέτη (τρίτου) έναντι του διαθέτη , τα οποία προκύπτουν από τη μεταξύ τους ενοχική σχέση δεν επηρεάζονται από την κατάρτιση της σύμβασης του άρθρου 1 . Αν ο οφειλέτης (τρίτος) καταβάλλει στον πράκτορα , δικαιούται να αναζητήσει από αυτόν το καταβληθέν σε περίπτωση ανώμαλης εξέλιξης της ενοχής μόνο εάν :

- ο πράκτωρ δεν έχει ακόμη εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στον διαθέτη από τη μεταξύ τους σύμβαση
- ο πράκτωρ προέβη στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του απέναντι στο διαθέτη , ενώ γνώριζε ότι ο διαθέτης δεν έχει εκπληρώσει ή έχει πλημμελώς ή εκπρόθεσμα τις υποχρεώσεις τους απέναντι στον οφειλέτη (τρίτο) από τη μεταξύ τους σχέση .

➤ Άρθρο 6^ο : Πράκτωρ επιχειρηματικών απαιτήσεων

I. Η δραστηριότητα του πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων, όπως περιγράφεται στο άρθρο 1 , ασκείται μόνο : από τράπεζες οι οποίες λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα από ανώνυμες εταιρίες των αποκλειστικός σκοπός είναι η παροχή των υπηρεσιών του άρθρου 1 και η άσκηση συναφών δραστηριοτήτων .

II. Για την έκδοση άδειας σύστασης ανώνυμης εταιρίας της περίπτωσης β της παραγράφου 1 , σύμφωνα με τις διατάξεις για τις ανώνυμες εταιρίες απαιτείται να έχει δοθεί ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος για την ίδρυση και λειτουργία της ανώνυμης εταιρίας πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων , η οποία δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως .

Για την χορήγηση της άδειας αυτής εκτιμώνται η οργάνωση , τα τεχνικά και οικονομικά μέσα της εταιρίας , η αξιοπιστία και η πείρα των προσώπων τα οποία συγκροτούν το διοικητικό της συμβούλιο , καθώς και η καταλληλότητα των μετόχων , οι οποίοι διαθέτουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της εταιρίας . Η ίδια άδεια απαιτείται και για τη μετατροπή υφιστάμενης εταιρίας σε εταιρία της περίπτωσης β της παραγράφου 1 , καθώς και για την εγκατάσταση και λειτουργία στην Ελλάδα αλλοδαπής εταιρίας με το ίδιο αντικείμενο .

III. Το μετοχικό κεφάλαιο των ανωνύμων εταιριών της περίπτωσης β της παραγράφου 1 , καταβάλλεται σε μετρητά και έχει ελάχιστο ύψος το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου των ανωνύμων τραπεζικών εταιριών . Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο πρέπει να έχει καταβληθεί ολο-

σχερώς κατά τη σύσταση της εταιρίας και να έχει κατατεθεί πριν την έκδοση της άδειας της Τράπεζας της Ελλάδος, το οποίο προβλέπει η παράγραφος 2 σε ειδικό λογαριασμό, σε τράπεζα η οποία λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα. Με πράξη του διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος μπορεί να επιτραπεί καταβολή σε είδος για την κάλυψη αναγκών της εταιρίας. Η εισφορά σε είδος δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ένα τέταρτο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.

IV. Οι μετοχές των παραπάνω ανωνύμων εταιριών είναι υποχρεωτικά ονομαστικές.

V. Ο έλεγχος και η εποπτεία της δραστηριότητας των εταιριών της περίπτωσης β της παραγράφου 1 ασκείται από την Τράπεζα της Ελλάδος, στη οποία υποχρεούνται να παρέχουν όλα τα στοιχεία τα αναγκαία για την άσκηση του ελέγχου. Οι ισχύουσες διατάξεις για τον έλεγχο και την εποπτεία των τραπεζών εφαρμόζονται αναλόγως και στις παραπάνω ανώνυμες εταιρίες.

VI. Οι παραπάνω ανώνυμες εταιρίες δεν μπορούν να αποκτούν κυριότητα, επικαρπία, δουλεία, νομή ή κατοχή πάνω σε ακίνητα, παρά μόνο για την κάλυψη λειτουργικών τους αναγκών. Η επιπλέον ακίνητη περιουσία, οπωσδήποτε και αν περιέλθει σ' αυτές, εκποιείται το συντομότερο δυνατό, αμελλητί, όχι όμως αργότερα από τρία έτη από την κτήση της.

VII. Νομικό πρόσωπο της παραγράφου 1 μπορεί να συνάπτει σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με διαθέτες, οι οποίοι είναι μέτοχοι κατά ποσοστό ανώτερο του 10 % του μετοχικού του κεφαλαίου, ή με μέλη του διοικητικού του συμβουλίου, μόνο ύστερα από προγενέστερη απόφαση της γενικής συνέλευσης της εταιρίας, η οποία λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων των ψήφων. Η απόφαση αυτή κοινοποιείται αμέσως στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η σύναψη της σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων νομικού προσώπου της παραγράφου 1 με ελεγκτές του απαγορεύονται.

VIII. Η ρύθμιση της προηγούμενης παραγράφου ως προς τους διαθέτες, οι οποίοι συναλλάσσονται με τα νομικά πρόσωπα της παραγράφου 1 ισχύει και για επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχονται άμεσα ή έμμεσα από τα πρόσωπα αυτά.

1.6 ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΕΞΑΓΩΓΙΚΟΥ FACTORING

➤ Εισαγωγή : Οι χώρες μέλη αυτής της σύμβασης

ΕΧΟΝΤΑΣ ΥΠΟΨΗ την σημασία του να καταρτιστεί ένα νομικό πλαίσιο το οποίο θα διευκολύνει το διεθνές factoring, και το οποίο ταυ-

τόχρονα θα τηρεί μια δίκαιη ισορροπία συμφερόντων μεταξύ των διαφόρων μερών τα οποία λαμβάνουν μέρος στις συναλλαγές factoring .

ΕΧΟΝΤΑΣ ΥΠΟΨΗ την ανάγκη του να γίνει το διεθνές Factoring περισσότερο προσιτό στις αναπτυσσόμενες χώρες .

ΑΝΑΓΝΩΡΙΖΟΝΤΑΣ ως εκ τούτου ότι η υιοθέτηση εναρμονισμένων κανόνων οι οποίοι διέπουν ορισμένες πτυχές του διεθνούς Factoring και λαμβάνοντας υπόψη τα διαφορετικά κοινωνικά , οικονομικά και νομικά συστήματα θα συμβάλλει στην άρση των νομικών εμποδίων στο διεθνές εμπόριο και θα προάγει την ανάπτυξή του .

ΕΧΟΥΝ ΑΠΟΦΑΣΙΣΕΙ να συνάψουν Σύμβαση για το σκοπό αυτό και έχουν επομένως συναποδεχθεί τα ακόλουθα άρθρα .

➤ Ά ρ θ ρ ο 1

Ι. Για το σκοπό αυτής της Σύμβασης , το συμβόλαιο factoring έχει την έννοια συμβολαίου το οποίο συνάπτεται μεταξύ ενός μέρους (προμηθευτής) και ενός άλλου μέρους (factor) σύμφωνα με το οποίο :

- ο προμηθευτής μπορεί να εκχωρήσει στον factor μέσω πώλησης ή εγγύησης , απαιτήσεις οι οποίες προέρχονται από συμβόλαια αγοραπωλησίας αγαθών μεταξύ του προμηθευτή και των πελατών του (οφειλέτες) κατά τη διάρκεια των επαγγελματικών συναλλαγών

- ο factor προσφέρει τουλάχιστον 2 από τις ακόλουθες υπηρεσίες : χρηματοδότηση , τήρηση λογαριασμών , είσπραξη των απαιτήσεων και ασφάλιση για το ενδεχόμενο μη πληρωμής από τους οφειλέτες

- γνωστοποίηση της εκχώρησης των απαιτήσεων δίνεται στους οφειλέτες .

ΙΙ. Σ' αυτή την Σύμβαση η αναφορά στις " αγοραπωλησίες αγαθών " θα περιλαμβάνει και την παροχή υπηρεσιών .

➤ Ά ρ θ ρ ο 2

Ι. Αυτή η Σύμβαση εφαρμόζεται οποτεδήποτε οι εκχωρημένες απαιτήσεις σύμφωνα με το συμβόλαιο factoring προέρχονται από συμβόλαια αγοραπωλησίας αγαθών μεταξύ ενός προμηθευτή και ενός οφειλέτη των οποίων οι τόποι άσκησης εργασιών βρίσκονται σε διαφορετικές χώρες :

- όταν ο προμηθευτής , ο οφειλέτης και ο factor έχουν τις επιχειρήσεις τους σε χώρες οι οποίες συμμετέχουν στη σύμβαση ή

- όταν και το συμβόλαιο αγοραπωλησίας αγαθών και το συμβόλαιο factoring διέπονται από το νόμο μιας από τις χώρες οι οποίες συμμετέχουν στη Σύμβαση .

II. Για τους σκοπούς της Σύμβασης , εάν ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη στο συμβόλαιο αγοραπωλησίας αγαθών ή στο συμβόλαιο factoring έχει περισσότερους από ένα τόπο άσκησης των εργασιών , τόπος άσκησης εργασιών θεωρείται εκείνος ο οποίος έχει την πλησιέστερη σχέση με το συμβόλαιο και την εκτέλεσή του , έχοντας υπόψη τις συνθήκες οι οποίες είναι γνωστές ή αναμενόμενες από τα μέρη οποιαδήποτε στιγμή πριν ή κατά την εκπλήρωση του συμβολαίου .

➤ Άρθρο 3

Στις σχέσεις μεταξύ των μερών του συμβολαίου Factoring :

A. Ο όρος για την εκχώρηση των υφιστάμενων ή μελλοντικών απαιτήσεων θα είναι έγκυρος ακόμη και όταν το συμβόλαιο δεν τις ορίζει συγκεκριμένα , εάν κατά την εκπλήρωση του συμβολαίου ή όταν αυτές δημιουργούνται , προκύπτει ότι εμπεριέχονται στο συμβόλαιο .

B. Ο όρος στο συμβόλαιο Factoring βάσει του οποίου εκχωρούνται μελλοντικές απαιτήσεις μεταβιβάζει τις απαιτήσεις στον Factor μόλις δημιουργηθούν , χωρίς να είναι αναγκαία άλλη ενέργεια μεταβίβασης.

➤ Άρθρο 4

1. Η εκχώρηση από τον προμηθευτή στον factor του δικαιώματος πληρωμής θα υπερισχύει οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ προμηθευτή και οφειλέτη όπου απαγορεύει αυτή την εκχώρηση .

2. Οι όροι της προηγούμενης παραγράφου δεν θα εφαρμόζονται όταν ο οφειλέτης έχει τόπο άσκησης των εργασιών του σε μια χώρα της Σύμβασης η οποία έχει κάνει δήλωση του άρθρου X αυτής της Σύμβασης .

➤ Άρθρο 5

Ένα συμβόλαιο Factoring μπορεί έγκυρα να μεταβιβάζει μεταξύ των μερών τα οποία η εκχώρηση αφορά , με ή χωρίς νέα πράξη εκχώρησης , όλα ή κάποιο από τα δικαιώματα του προμηθευτή τα οποία προέρχονται από την αγοραπωλησία των προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων τα οποία προέρχονται από οποιαδήποτε ρήτρα του συμβολαίου αγοραπωλησίας των προϊόντων βάσει των οποίων ο προμηθευτής παρακρατεί την κυριότητα των αγαθών ή δημιουργεί οποιαδήποτε ενεχυρίαση επί των αγαθών .

➤ Άρθρο 6

1. Ο οφειλέτης υποχρεούται να πληρώσει τον Factor με την προϋπόθεση ότι ο οφειλέτης δεν γνωρίζει την ύπαρξη ισχυρότερου δικαιώματος πληρωμής άλλου προσώπου και εφόσον η γνωστοποίηση της εκχώρησης :

A. Γίνεται στον οφειλέτη εγγράφως από τον προμηθευτή ή τον factor με την έγκριση του προμηθευτή .

B. Προσδιορίζει τις απαιτήσεις , οι οποίες έχουν εκχωρηθεί , και τον factor στον οποίο ή για λογαριασμό του οποίου ο οφειλέτης καλείται να κάνει την πληρωμή .

Γ. Αναφέρεται σε απαιτήσεις οι οποίες προκύπτουν από συμβόλαιο αγοραπωλησίας αγαθών το οποίο έγινε πριν ή κατά την στιγμή την οποία δόθηκε η γνωστοποίηση .

2. Πληρωμή στον Factor από τον οφειλέτη , καλή τη πίστη , σύμφωνα με την παράγραφο του άρθρου 1 του παρόντος άρθρου θα είναι ικανή να τον απαλλάξει από την υποχρέωση του Pro tanto .

➤ Άρθρο 7

I. [Με την επιφύλαξη του Άρθρου 4] σε κάποια απαίτηση του factor κατά του οφειλέτη σχετικά με πληρωμή απαίτησης η οποία προκύπτει από το συμβόλαιο αγοραπωλησίας προϊόντων , ο οφειλέτης μπορεί να επικαλεστεί έναντι του factor όλα τα δικαιώματα τα οποία θα ήταν στη διάθεση του οφειλέτη βάσει του συμβολαίου εάν τέτοια απαίτηση είχε εγερθεί από τον προμηθευτή .

II. Ο οφειλέτης μπορεί επίσης να ασκήσει εναντίον του Factor οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού υφισταμένων απαιτήσεων κατά του προμηθευτή , προς χάριν του οποίου η απαίτηση προέκυψε , και το οποίο δικαίωμα υπήρχε στον οφειλέτη κατά τη στιγμή την οποία εκείνος έλαβε γνωστοποίηση της εκχώρησης . Όμως ο οφειλέτης δεν δικαιούται να ασκήσει το δικαίωμα συμψηφισμού όταν , σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία έχει αποποιηθεί αυτού του δικαιώματος δεχόμενος την εκχώρηση .

➤ Άρθρο 8

I. Χωρίς να θίγονται τα δικαιώματα του οφειλέτη σύμφωνα με το Άρθρο 7 , η μη εκτέλεση ή η κακή εκτέλεση ή η καθυστερημένη εκτέλεση του συμβολαίου αγοραπωλησίας των προϊόντων από τον προμηθευτή δεν δίνει τι δικαίωμα στον οφειλέτη να απαιτήσει την επιστροφή ποσού

το οποίο ο οφειλέτης πλήρωσε στον factor , με την δικαιολογία ότι ο οφειλέτης έχει απαίτηση κατά του προμηθευτή για την επιστροφή του καταβληθέντος ποσού .

II. Παρά τα προβλεπόμενα από την παράγραφο I , δίνεται το δικαίωμα στον οφειλέτη να απαιτήσει επιστροφή ποσού το οποίο έχει πληρωθεί στον factor , κατά το μέτρο στο οποίο ο factor , δεν έχει πληρώσει ή δεν έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει το ποσό της υποχρέωσης στον προμηθευτή .

➤ Άρθρο 9

I. Ο Factor δεν καθίσταται υπόχρεος προς τρίτους για ζημιά , τραυματισμό ή καταστροφή η οποία προξενήθηκε από τα αγαθά , για τον λόγο και μόνο ότι έχει αποκτήσει δικαιώματα επί των αγαθών βάσει των συνθηκών οι οποίες προβλέπονται στο Άρθρο 5 .

II. Τίποτε σ' αυτό το άρθρο δεν επηρεάζει την υποχρέωση του factor όταν πουλά ή αλλιώς διαθέτει τα προϊόντα .

III. Τίποτε σ' αυτό το άρθρο δεν επηρεάζει την υποχρέωση του factor λόγω οποιασδήποτε διεθνούς συμφωνίας η οποία έχει ήδη ή πρόκειται να συναφθεί .

➤ Άρθρο 10

I. Όταν μια απαίτηση εκχωρείται από τον προμηθευτή στον factor σύμφωνα με ένα συμβόλαιο factoring το οποίο διέπεται από αυτήν την Σύμβαση :

- οι κανόνες οι οποίοι παρατίθενται στα άρθρα 3 έως 9 αυτής της Σύμβασης , υπαγόμενοι στην παράγραφο (β) αυτού του άρθρου , θα εφαρμόζονται σε οποιαδήποτε ακόλουθη εκχώρηση απαιτήσεων από τον factor ή από επόμενο αποδέκτη εκχωρήσεων .

- η γραπτή γνωστοποίηση η οποία απαιτείται από το άρθρο 6 παράγραφος 1 αυτής της Σύμβασης , για οποιαδήποτε επόμενη εκχώρηση απαιτήσεων , μπορεί να δοθεί στον οφειλέτη από τον factor ή από επόμενο αποδέκτη εκχωρήσεων .

II. [Η προαναφερθείσα παράγραφος δεν θα ισχύει για οποιαδήποτε εκχώρηση η οποία απαγορεύεται από τους όρους συμβολαίου factoring] .

➤ Άρθρο 11

I. Το συμβόλαιο Factoring μπορεί να εξαιρέσει την εφαρμογή αυτής της σύμβασης .

II. Το συμβόλαιο αγοραπωλησίας προϊόντων μπορεί να εξαιρέσει την εφαρμογή αυτής της σύμβασης μόνο σε σχέση με απαιτήσεις οι οποίες έχουν προκύψει μετά την παραλαβή γραπτής γνωστοποίησης από τον factor , τέτοιας εξαίρεσης .

III. Όταν η εφαρμογή αυτής της Σύμβασης εξαιρείται σύμφωνα με τις προηγούμενες παραγράφους αυτού του άρθρου , τέτοια εξαίρεση μπορεί να γίνει μόνο εάν εξαιρείται η Σύμβαση καθολικά .

➤ Άρθρο 12

I. Κατά την ερμηνεία αυτής της Σύμβασης , βάρος πρέπει να δοθεί στο [αντικείμενο και στο σκοπό της όπως παρατίθεται στην εισαγωγή στον] διεθνή χαρακτήρα της και στην ανάγκη να προάγει εναρμονισμένα την εφαρμογή της καθώς και σημασία στην τήρηση καλής πίστης στο διεθνές εμπόριο .

II. Ερωτήματα τα οποία αφορούν θέματα αυτής της Σύμβασης και τα οποία δεν προσδιορίζονται ρητώς σ' αυτήν , θα προσδιοριστούν σύμφωνα με τις γενικές αρχές πάνω στις οποίες είναι βασισμένη και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία δυνάμει των κανόνων του ιδιωτικού διεθνούς δικαίου .

➤ Άρθρο 13

Μια συμμετέχουσα χώρα στην Σύμβαση μπορεί οποιαδήποτε στιγμή να δηλώσει σε σχέση με το Άρθρο 4 παράγραφος 2 αυτής της Σύμβασης ότι οι όροι του Άρθρου 4 παράγραφος 1 δεν θα ισχύουν όταν ο οφειλέτης έχει τον τόπο άσκησης εργασιών σ' αυτή τη χώρα .

1.7 ΓΝΩΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ ΤΟΥ Ε. ΣΥ. Α.

➤ Ε. ΣΥ. Α. Γνωμ . 216 / 05.09.1994 (Εκχωρούμενες στις τράπεζες για είσπραξη συναλλαγματικές με σύμβαση Factoring)

◆ Επιστολή επιχείρησης πώλησης αυτοκινήτων:

" Έχω επιχείρηση πώλησης αυτοκινήτων και πραγματοποιώ πωλήσεις με το σύστημα Factoring. Η τράπεζα παραλαμβάνει με ένα πινάκιο συναλλαγματικών , τις συναλλαγματικές τις οποίες εκδίδει η επιχείρηση και αποδέχεται ο αγοραστής του αυτοκινήτου . Συγχρόνως , παραχωρούνται από την επιχείρηση στην τράπεζα όλα τα δικαιώματα από την παρακράτηση της κυριότητας του αυτοκινήτου .

Η επιχείρηση τηρεί βιβλία Γ' κατηγορίας και για κάθε πώληση με το σύστημα Factoring εκδίδει προς τον πελάτη τιμολόγιο μετρητοίς χωρίς να αναγράφονται στο τιμολόγιο οι συναλλαγματικές τις οποίες εκδίδει η επιχείρηση και αποδέχεται ο πελάτης . Οι συναλλαγματικές εκδίδονται για τις ανάγκες της τράπεζας , η οποία επιπλέον καταβάλλει στο δημόσιο το Φ. Π. Α. επί των τόκων του πιστούμενου τιμήματος . Η άποψη ότι το τιμολόγιο πρέπει να εκδίδεται επί πιστώσει με αναγραφή του πιστούμενου τιμήματος , των τόκων , των συναλλαγματικών , του Φ. Π. Α. και να γίνεται η εξόφληση του με την είσπραξη από την τράπεζα των μετρητών , αντικρούεται , κατά την γνώμη μου , στο επιχείρημα ότι η επιχείρηση πρέπει να καταβάλλει στο δημόσιο το Φ. Π. Α. επί των τόκων του πιστούμενου τιμήματος χωρίς να έχει τη δυνατότητα να το εκπέσει . Η επιχείρηση κατά συνέπεια δεν κάνει εγγραφές με τις συναλλαγματικές , τους τόκους , το Φ. Π. Α. των τόκων , αλλά καταχωρεί στα βιβλία της το τιμολόγιο μετρητοίς .

Παρακαλώ πολύ να μου γνωρίσετε εάν ορθά πράττω με την παραπάνω αντιμετώπιση του θέματος . Παρακαλώ το συντομότερο δυνατόν να έχω την άποψη σας "

♦ Γνώμη του Ε. ΣΥ. Λ. :

- Εφόσον οι πελάτες , αγοραστής των αυτοκινήτων , αποδέχονται συναλλαγματικές , οι απαιτήσεις κατά αυτών ενσωματώνονται πλέον στις συναλλαγματικές αυτές , οι οποίες καταχωρούνται κατά την παραλαβή τους στο λογαριασμό **31 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ** και το δευτεροβάθμιο του **31.00 Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο** .
- Η μη λογιστικοποίηση των συναλλαγματικών αυτών και η χρέωση του λογαριασμού **38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ** με τις πιο πάνω πωλήσεις αποτελούν σοβαρή παράβαση του Ε. Γ. Λ. Σ. και έρχονται σε πλήρη αντίθεση με τις βασικές λογιστικές αρχές και τους κανόνες της διαχειριστικής πράξεως .
- Οι μεταβιβαζόμενες στις τράπεζες συναλλαγματικές για είσπραξη , με βάση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων του Ν. 1905 / 1990 , μεταφέρονται από το λογαριασμό 31.00 , στο νεο-

δημιουργούμενο λογαριασμό **31.94 Γραμμάτια στις τράπεζες για είσπραξη με σύμβαση Factoring**.

- Οι εκχωρούμενες στις τράπεζες για είσπραξη με σύμβαση Factoring απαιτήσεις του λογαριασμού 30 μεταφέρονται από τους λογαριασμούς 30.00 - 30.03 σε νεοδημιουργούμενους δευτεροβάθμιους, όπως στους :

30.80 Πελάτες εσωτερικού εκχωρηθέντες με σύμβαση Factoring

30.81 Πελάτες εξωτερικού εκχωρηθέντες με σύμβαση Factoring

30.82 Πελάτες Ελληνικό Δημόσιο εκχωρηθείς με σύμβαση Factoring

30.83 Πελάτες Ν. Π. Δ. Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις εκχωρηθέντες με σύμβαση Factoring

- Η αμοιβή της τράπεζας και τα λοιπά έξοδα (όπως προμήθειες, τόκοι για προκαταβολές έναντι στην επιχείρηση) καταχωρούνται στο νεοδημιουργούμενο λογαριασμό **65.90 Τόκοι και έξοδα είσπραξης απαιτήσεων με σύμβαση Factoring**.

➤ **Ε. ΣΥ. Α. Γνωμ. 275 / 04.11.1996 (Λογιστικός χειρισμός πράξεων πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων - Factoring)**

◆ **Επιστολή του Τεχνικού Γραφείου του ΣΟΛ :**

" Ποιος είναι ο ενδεικνυόμενος λογιστικός χειρισμός από τις τράπεζες των λογιστικών γεγονότων τα οποία δημιουργούνται από τις σύμφωνα με το Ν. 1905 / 1990 πραγματοποιούμενες εκχωρήσεις επιχειρηματικών απαιτήσεων σ' αυτές με σύμβαση πρακτορείας (Factoring). "

◆ **Ισχύουσες βασικές διατάξεις :**

Οι βασικές διατάξεις του Ν. 1905 / 1990 για τη σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, όπως τροποποιήθηκαν και συμπληρώθηκαν με το άρθρο 10 του Ν. 2367 / 1995, συνοψίζονται ως ακολούθως :

- Η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων πρέπει να καταρτισθεί γραπτώς μεταξύ δύο προσώπων, ενός κατ' επάγγελμα προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών και ενός πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων (άρθρο 1 παράγρ. 1).

- Πράκτορας επιχειρηματικών απαιτήσεων μπορεί να είναι μόνο Τράπεζα η οποία είναι εγκαταστημένη και λειτουργεί στην Ελλάδα ή Ανώνυμη Εταιρία με αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής , για τη σύσταση της οποίας απαιτείται ειδική άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος και καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο όχι λιγότερο από το ήμισυ μίας Τράπεζας (άρθρο 4) .
- Αντικείμενο της σύμβασης πρακτορείας μπορεί να είναι η παροχή υπηρεσιών από τον πράκτορα , έναντι αμοιβής , για την παρακολούθηση και την είσπραξη απαιτήσεων του προμηθευτή , τα οποία προέρχονται από συμβάσεις πώλησεως αγαθών ή παροχής υπηρεσιών σε τρίτους ή εκτέλεση έργων (άρθρο 1 παράγρ. 1) :
 - ♦ περιεχόμενο της πρακτορείας αποτελεί :
 - η εκχώρηση απαιτήσεων στον πράκτορα με δικαίωμα αναγωγής ή χωρίς δικαίωμα αναγωγής
 - η εξουσιοδότηση για την είσπραξη των απαιτήσεων
 - η χρηματοδότηση του προμηθευτή με προεξόφληση των απαιτήσεων
 - η λογιστική ή νομική παρακολούθηση των απαιτήσεων
 - η διαχείριση των απαιτήσεων
 - η ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή
 - ♦ αντικείμενο της συμβάσεως πρακτορείας μπορεί να είναι και μη γεννημένες κατά το χρόνο σύναψης της συμβάσεως απαιτήσεις , καθώς και ο καθορισμός , με μορφή ειδικού ανοικτού λογαριασμού , του ύψους του πιστωτικού υπολοίπου το οποίο ο πράκτορας αναλαμβάνει κάθε φορά να καλύψει (άρθρο 1 παράγρ. 2) .
 - ♦ αντικείμενο επίσης της συμβάσεως πρακτορείας μπορεί να είναι και απαιτήσεις κατά πελάτη στο εξωτερικό , όπως και οι απαιτήσεις οίκων του εξωτερικού κατά πελάτη τους στην Ελλάδα , καθώς και απαιτήσεις ιδρυτών ή μετόχων του πράκτορα έναντι πελατών τους με τις προϋποθέσεις του άρθρου 1 παράγρ. 4
 - ♦ στις διατάξεις του παρόντος νόμου υπάγονται και οι συμβάσεις μεταξύ πρακτόρων επιχειρηματικών απαιτήσεων για την εκτέλεση των συμβάσεων και την άσκηση των δικαιωμάτων τους (άρθρο 1 παράγρ. 5)
 - Η σύμβαση πρέπει να αναγγελθεί γραπτώς από τον πράκτορα ή τον προμηθευτή στον οφειλέτη και να προσδιορίζονται επαρκώς οι απαιτήσεις τις οποίες αφορά η πρακτορεία και η ταυτότητα του πράκτορα (άρθρο 2) .
 - Ο προμηθευτής ευθύνεται απέναντι του πράκτορα για την ύπαρξη και το ύψους των απαιτήσεων (άρθρο 3) .

- Αναγνωρίζεται έκπτωση από τα φορολογητέα καθαρά κέρδη των πρακτόρων επιχειρηματικών απαιτήσεων για κάλυψη κινδύνου από τη δραστηριότητα τους (άρθρο 6 παράγρ. 3) :
 - ◆ έως 1,5 % επί του μέσου ετήσιου ύψους των ποσών τα οποία έχει προεξοφλήσει ο πράκτορας , έναντι απαιτήσεων από εξαγωγική δραστηριότητα , χωρίς δικαίωμα αναγωγής
 - ◆ έως 1 % επί του μέσου ετήσιου ύψους των ποσών τα οποία έχει προεξοφλήσει ο πράκτορας με δικαίωμα αναγωγής
- ◆ Η έκπτωση αυτή φέρεται σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό , το ύψος του οποίου δεν μπορεί να υπερβεί το ήμισυ ή το τέταρτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρίας Πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων ή της Τράπεζας , αντίστοιχα .
- Επιβάλλεται Φ. Π. Α. (Ν. 1642 / 1986) στα πάσης φύσεως ακαθάριστα έσοδα των πρακτόρων , τα οποία προκύπτουν από τη δραστηριότητα τους (άρθρο 6 παράγρ. 1 και 2) .

◆ Γνώμη του Ε. ΣΥ. Λ. :

- Για τη λογιστική παρακολούθηση της χρηματοδότησεως του προμηθευτή , έναντι των απαιτήσεων και της προεξόφλησής τους , ενδείκνυται να δημιουργηθούν κατάλληλοι δευτεροβάθμιοι λογαριασμοί , κάτω από τους οικείους πρωτοβάθμιους της Ομάδας 2 του Κλαδικού Λογιστικού Σχεδίου Τραπεζών , οι οποίοι αναλύονται κατά κατηγορία επιχειρήσεων , κατά πελάτη , προμηθευτή κ.λ.π. ανάλογα με τις ανάγκες :

20.49 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring)

21.49 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

21.99 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις

24.49 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε καθυστέρηση

25.49 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις σε καθυστέρηση

25.99 Χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις σε καθυστέρηση

27.49 Επισφαλείς χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring)

28.49 Επισφαλείς χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

28.99 Επισφαλείς χορηγήσεις / προεξοφλήσεις με σύμβαση πρακτορείας (Factoring) σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις

- Τα πραγματοποιούμενα έσοδα από τόκους και προμήθειες καταχωρούνται στους λογαριασμούς 70.49 Έσοδα από τόκους συμβάσεων πρακτορείας (factoring) και 74.49 Έσοδα από προμήθειες συμβάσεων πρακτορείας (factoring) , οι οποίοι αναλύονται κατά κατηγορία χορηγήσεων .
- Τα έξοδα τα οποία προκύπτουν κατά την είσπραξη των απαιτήσεων του πελάτη - προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών , ένα μεν βαρύνουν την τράπεζα καταχωρούνται στη χρέωση του λογαριασμού 65.49 Έξοδα εισπράξεων απαιτήσεων συμβάσεων πρακτορείας (factoring) , ο οποίος αναλύεται ανάλογα με τις ανάγκες , ένα όμως βαρύνουν τον πελάτη χρεώνονται στον οικείο λογαριασμό της Ομάδας 2 ή αν δεν έχει προηγηθεί προεξόφληση ή χορήγηση έναντι των απαιτήσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό 30.49 Απαιτήσεις από συμβάσεις πρακτορείας (factoring) . Τα προηγούμενα εφαρμόζονται και όταν η τράπεζα παρέχει με τη μορφή ανοικτού λογαριασμού την ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του πελάτη της - προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών .
- Εκτός από τις προηγούμενες λογιστικές απεικονίσεις , η Τράπεζα ενδείκνυται να απεικονίζει λογιστικώς και τα δικαιώματα καθώς και τις υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από τη σύμβαση πρακτορείας και από τα σχετικά έγγραφα (τιμολόγια) τα οποία εκχωρούνται σ' αυτήν από τον προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών . Αυτή η απεικόνιση γίνεται στο ακόλουθο ζεύγος λογαριασμών τάξεως :

01 ΑΛΛΟΤΡΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

01.09 Εκχωρηθέντες τίτλοι απαιτήσεων με συμβάσεις πρακτορείας (factoring)

05 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΑΛΛΟΤΡΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

05.09 Κομιστές εκχωρηθέντων τίτλων απαιτήσεων με συμβάσεις πρακτορείας (factoring)

- Αν η τράπεζα διενεργεί την πρακτορεία απαιτήσεων (factoring) ως διαμεσολαβητική εργασία , δηλαδή περιορίζεται μόνο στην παρακολούθηση , είσπραξη των απαιτήσεων , χωρίς την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου , τότε εφαρμόζονται τα αναφερόμενα στις προηγούμενες παραγράφους 2 και 3 και τα εισπραττόμενα σχετικά ποσά καταχωρούνται στην πίστωση του λογαριασμού 59.49 Πελάτες - προϊόν εισπράξεως από συμβάσεις πρακτο-

ρείας (factoring) προς απόδοση , ο οποίος αναλύεται σε υπολογαριασμούς κατά πελάτη ανάλογα με τις ανάγκες .

- Η αναγραφόμενη " έκπτωση " από τα φορολογητέα καθαρά κέρδη των πρακτόρων , για την κάλυψη του κινδύνου από τη δραστηριότητα τους αυτή , η οποία κατά την διατύπωση του νόμου φέρεται ως ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό πρέπει να καταχωρείται στην πίστωση του λογαριασμού **44 .03.03 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)** με χρέωση του λογαριασμού **68.03.03 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)** . Λόγω των προϋποθέσεων των οποίων θέτει η διάταξη του άρθρου 6 του Ν. 1905 / 1990 (το ύψος του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού να μην υπερβαίνει το ήμισυ ή το τέταρτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου) για την απόσβεση των απαιτήσεων ανεπίδεκτης εισπράξεως , ενδείκνυται να χρεώνεται ο λογαριασμός **44.03.99.03 Αποσβεσθείσες αναπίδεκτες εισπράξεως απαιτήσεις από πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)** (λογαριασμός αντίθετος) .
- Τα προηγούμενα εφαρμόζονται και από τις προβλεπόμενες από το άρθρο 4 του Ν. 1905 / 1990 ανώνυμες εταιρίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων . Και αυτό γιατί οι εταιρίες αυτές , σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν. 2190 / 1920 , ανήκουν στη κατηγορία των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και υποχρεούνται να εφαρμόζουν , για την κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων τους , τις διατάξεις για τις Τράπεζες και συνεπώς πρέπει να εφαρμόζουν το Κλαδικό Λογιστικό Σχέδιο Τραπεζών .

1.8 ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΕΓΓΥΗΤΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΟΛΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΣΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Νο 89 ΓΝΩΜ. 1675 /1991

Σε απάντησή της από 12/12/1991 επιστολή σας , με την οποία ζητάτε να τιλοφορήσουμε τον κενό δευτεροβάθμιο λογαριασμό **30.91 Εγγυητικές επιστολές πελατών εισπρακτέων** και να τον χρησιμοποιείτε για την παρακολούθηση των λαμβανομένων από τους πελάτες σας εγγυητικών επιστολών Τραπεζών , με τις οποίες ασφαρίζονται οι κατ ' αυτών απαιτήσεις σας από διαφημίσεις , σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα :

Α. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3.2.103 και 3.1.10 του Ε.Γ.Α.Σ. (του Π.Δ.1123/1980), οι λαμβανόμενες από τρίτους εγγυητικές επιστολές η προς εξασφάλιση των κατ ' αυτών απαιτήσεων της οικονομικής μονάδας , καταχωρούνται και παρακολουθούνται στο ακόλου-

θο ζεύγος λογαριασμών τάξεως , η τήρηση του οποίου είναι υποχρεωτική :

02.03 Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση απαιτήσεων

06.03 Παραχωρητές εγγυητικών επιστολών για εξασφάλιση απαιτήσεων

Β. Για την ικανοποίηση και των ιδιαίτερων αναγκών σας (παρακολούθηση της ημερομηνίας λήξεως κάθε εγγυητικής επιστολής σε συνδυασμό με την είσπραξη της αντίστοιχης απαιτήσεως κ.τ.λ. σύμφωνα με το μηχανογραφικό σύστημα) έχετε την δυνατότητα να τηρήσετε και τον λογαριασμό 30.91 ως διάμεσο , με την προϋπόθεση ότι στον ισολογισμό οι απαιτήσεις σας θα εμφανίζονται με το πραγματικό τους ύψος και σε εσωτερική στήλη θα αναγράφεται το ποσό το οποίο καλύπτεται με τραπεζικές εγγυητικές επιστολές .

1.9 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ Γ.Λ.Σ. ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΚΑΤΑΧΩΡΗΘΟΥΝ ΟΙ ΑΠΟΛΗΨΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Ε.Π.Ε. Νο 90 ΓΝΩΜ.1679/1991

Όπως προκύπτει από τα καθοριζόμενα στην παράγραφο 2.2.304 περίπτωση 7 του Ε.Γ.Λ.Σ. , όλες οι χρηματικές δΟΣΟΛΗΨΙΕΣ της Ε.Π.Ε. με τους εταίρους της παρακολουθούνται στον δευτεροβάθμιο λογαριασμό 33.07 Δοσοληπτικοί λογαριασμοί εταίρων (του πρωτοβαθμίου 33 Χρεώστες Διάφοροι) . Συνεπώς , σ' αυτόν μπορείτε να καταχωρήσετε και τις απολήψεις των εταίρων της εταιρείας σας "έναντι κερδών" , εφόσον βέβαια , η καταβολή τους είναι σύμφωνη με τις κείμενες διατάξεις , θέμα για το οποίο δεν είμαστε αρμόδιοι . Πάντως σας επισημαίνουμε την διάταξη του άρθρου 60 , περ. 6 του Ν 3190/1955, περί Ε.Π.Ε.

1.10 ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΠΑΡΑΓΓΕΛΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ Νο 158 ΓΝΩΜ.2038

Με την επιστολή σας ημερομ.14/6/93 , μας γνωρίζετε ότι :

- κατά την είσπραξη της προκαταβολής πελάτη σας έναντι παραγγελίας του ή προείσπραξη του συνολικού αντιτίμου της παραγγελίας , χρεώνεται το ταμείο με πίστωση του λογαριασμού διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων,
- κατά την παράδοση παραγγελθέντος προϊόντος , αφενός χρεώνεται το ταμείο με πίστωση των πωλήσεων του ΦΠΑ και αφετέρου χρεώνεται τον λογαριασμό διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων με πίστωση του ταμείου ,

και μας ρωτάτε εάν οι χειρισμοί αυτοί είναι σωστοί .

Η απάντησή μας είναι η ακόλουθη :

Α. Οι λογαριασμοί του Ε.Γ.Λ.Σ. πρέπει παντού να αναφέρονται και με τους κωδικούς τους και όχι μόνο με τους τίτλους τους όπως πράττεται εσείς στην επιστολή σας .

Β. Οι λογαριασμοί του Ε.Γ.Λ.Σ. είναι υποχρεωτικό να τηρούνται σύμφωνα με τους κανόνες λειτουργίας τους , τους οποίους προβλέπουν οι οικείες διατάξεις του Ε.Γ.Λ.Σ. και όχι σύμφωνα με τις απόψεις καθενός τις οποίες εφαρμόζει το Ε.Γ.Λ.Σ.

Γ. Ο λογιστικός χειρισμός τον οποίο ακολουθείτε για τις προκαταβολές των πελατών σας είναι αντίθετος των κανόνων του Ε.Γ.Λ.Σ. καθώς και των βασικών λογιστικών αρχών (το ταμείο πρέπει να χρεώνεται και να πιστώνεται μόνο με πραγματικές εισπράξεις και πληρωμές) .

Δ. Σύμφωνα με την παρ. 2.2.306 του Ε.Γ.Λ.Σ. στον λογαρ. 35 Λογαριασμός διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων και στους υπολογαριασμούς του παρακολουθούνται οι απαιτήσεις της επιχειρήσεως κατά των υπαλλήλων της και των λοιπών συνεργατών της (εκτελωνιστών , δικηγόρων) οι οποίες προέρχονται από προκαταβολές ποσών όπου γίνονται σ' αυτούς προσωρινά , " επί αποδώσει λογαριασμού " , για την εκτέλεση για λογαριασμό της συγκεκριμένου έργου ή εργασίας (ταξίδι για λήψη παραγγελιών , εκτελωνισμός). Συνεπώς δεν επιτρέπεται να καταχωρούνται στον λογαριασμό 35 οι εισπραττόμενες προκαταβολές από πελάτες έναντι παραγγελιών τους .

Ε. Σύμφωνα με τη παρ. 2.2.301 περ. 6 του Ε.Γ.Λ.Σ. , οι προκαταβολές τις οποίες εισπράττει η επιχείρηση από τους πελάτες της έναντι παραγγελιών τους (καθώς και οι προεισπράξεις του συνολικού αντιτίμου των παραγγελιών) καταχωρούνται με χρέωση του λογ. 38.00 Ταμείο στην πίστωση προσωπικού λογαριασμού του πελάτη ο οποίος (κατ' επιλογή της επιχειρήσεως) ανοίγεται , είτε κάτω από τον λογαριασμό 30.00 Πελάτες εσωτερικού , είτε κάτω από τον λογαριασμό 30.05 προκαταβολές πελατών . Ο προσωπικός αυτός λογαριασμός του πελάτη χρεώνεται , κατά την παράδοση σ' αυτόν του παραγγελθέντος προϊόντος , με πίστωση του λογαριασμού 71 Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών και ημιτελών(και σχετικού υπολογαριασμού του) και του 54.00 ΦΠΑ (και αρμοδίου υπολογαριασμού του) .

1.11 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΕΝΔΟΚΟΙΝΟΤΙΚΩΝ ΑΠΟΚΤΗΣΕΩΝ ΣΤΟΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ 32.01 ΤΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ No 166 ΓΝΩΜ. 2059/1993

Η παρακολούθηση σε υπολογαριασμούς του 32.01 Παραγγελίες κυκλοφορούντων στοιχείων της ολοκληρώσεως του κόστους κτήσεως

των ενδοκοινοτικών αποκτήσεων δεν κωλύεται από τις οδηγίες του Υπουργείου Οικονομικών , με την προϋπόθεση , βέβαια ότι οι σχετικές δηλώσεις του ΦΠΑ θα καταρτίζονται σύμφωνα με τις οδηγίες του Υπουργείου Οικονομικών .

Εξυπακούεται ότι η ολοκλήρωση του κόστους κτήσεως και η μεταφορά του στους αρμόδιους λογαριασμούς της ομάδας 2 θα γίνεται οπωσδήποτε πριν από την πώληση των οικείων αγαθών .

1.12 ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΠΕΛΑΤΩΝ Νο 204 ΓΝΩΜ. 2136/1994

Σε απάντηση της επιστολής σας , ημερ. 8/2/94 σας γνωρίζουμε ότι συμφωνούμε , τα έξοδα τα οποία πραγματοποιούν οι υπάλληλοί σας για λογαριασμό των πελατών σας να καταχωρούνται :

- είτε απευθείας στην χρέωση των προσωπικών λογαριασμών των πελατών σας όπου τηρούνται κάτω από τον λογαριασμό 30 Πελάτες ,
- είτε στην χρέωση του υιοθετηθέντος με την Γνωμ. 197/2121/1994 λογαριασμού 30.90 Έξοδα για λογαριασμό Πελατών (λογαριασμός διάμεσος) , οποίος θα αναλύεται σε τριτοβάθμιους κατά πελάτη .

1.13 ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ 30 ΠΕΛΑΤΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 17 § 2 Ν 2214/1994 Νο 228. ΓΝΩΜ.2206/1994

Σε απάντησή της επιστολής σας ημερ. 14/11/94 σας γνωρίζουμε ότι , όπως σαφώς προκύπτει από τον τίτλο του σχετικού λογαριασμού του υποδείγματος ισολογισμού της παραγ. 4.1.103 του Ε.Γ.Λ.Σ. στον λογαριασμό του παθητικού του ισολογισμού Γ-Π-4 Οι προκαταβολές πελατών καταχωρούνται τα Πιστωτικά Υπόλοιπα των υπολογαριασμών του 30 οι οποίοι αφορούν αποκλειστικά προκαταβολές των πελατών έναντι παραγγελιών τους ενώ οι χορηγούμενες στους πελάτες εκπτώσεις είναι διαμορφωτικό στοιχείο των καταχωρούμενων στο ενεργητικό του ισολογισμού χρεωστικών υπολοίπων και συγκεκριμένα στην θέση του ενεργητικού Δ-Π-1 Πελάτες

Επισημαίνεται ότι ειδικά για τον προσδιορισμό του συνολικού χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Πελάτες όπου απαιτεί η διάταξη του άρθρου 17 παρ. 2 Ν. 2214/1994 (και Αρθ. 31 παρ. 1 περ.8 Ν. 2238/1994) , συναθροίζονται τα χρεωστικά υπόλοιπα των εξής λογαρια-

σμών του Ε.Γ.Α.Σ. τα οποία πρέπει να προέρχονται από πωλήσεις προς επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα :

30.00 Πελάτες εσωτερικού

Μείον : 30.07 Πελάτες - αντίθετος λογαριασμός αξίας ειδών συσκευασίας

30.01 Πελάτες εξωτερικού

30.97 Πελάτες επισφαλείς

30.99 Λοιποί πελάτες - λογ. επίδικων απαιτήσεων

Διευκρινίζεται ότι τα υπόλοιπα των πιο πάνω λογαριασμών πρέπει να έχουν μειωθεί με τις επιστροφές και τις εκπτώσεις πωλήσεων , ενώ οι προκαταβολές πελατών αποχωρίζονται από αυτά και καταχωρούνται στο παθητικό του ισολογισμού.

1.14 ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΣΗ ΤΩΝ ΕΚΧΩΡΟΥΜΕΝΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΗ FACTORING Νο 286 ΓΝΩΜ. 2334/18.2.1997

I. Στη πιο πάνω αίτηση αναφέρεται ότι , πραγματοποιούνται πωλήσεις διαρκών καταναλωτικών αγαθών με δόσεις και αντίστοιχες απαιτήσεις εκχωρούνται σε Τράπεζα με σύμβαση factoring , η οποία προβαίνει , στην συνέχεια , σε προεξόφληση των απαιτήσεων αυτών και τίθεται το ερώτημα εάν πρέπει το προεξόφλημα (τόκοι και προμήθειες) να κατανέμεται μεταξύ κλειόμενης και επόμενης χρήσεως , ανάλογα με την λήξη των δόσεων .

II. Η γνώμη μας επί του πιο πάνω ερωτήματος είναι η ακόλουθη :

Στις περιπτώσεις όπου πράκτορας επιχειρηματικών απαιτήσεων (τράπεζα ή ειδική ανώνυμη εταιρεία) προεξοφλεί τις εκχωρούμενες σ' αυτόν με σύμβαση πρακτορείας (factoring) απαιτήσεις , επιβάλλεται σύμφωνα με την βασική λογιστική αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων , να γίνεται επιμερισμός των εξόδων προεξοφλήσεως (τόκου και προμήθειας) μεταξύ κλειόμενης και επόμενης χρήσεως ανάλογα με την ημερομηνία λήξεως των προεξοφλούμενων απαιτήσεων .



πλαισία αυτά, τα τιμολόγια επι πιστώσει που θα εκδίδει ο προμηθευτής θα φέρουν την πρόσθετη ένδειξη "Η οφειλή εκ του παρόντος τιμολογίου εκχωρεί αποκλειστικά στην εταιρεία ABC FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΤΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΩΝ ΑΕ (ABC FACTORS), Καρνεάδου 25-29, Λεπός International Center, 3ος όροφος, Κολωνάκι, 106 75 Αθήνα, η οποία είναι η μόνη που έχει κίνημα εισπράξεως. Μόνο η πληρωμή στην ABC FACTORS εξοφλεί την οφειλή. Παρακαλούμε να απευθύνετε τις πληρωμές σας στην ABC FACTORS, σημειώνοντας πάντοτε την επωνυμία μας ως προμηθευτή σας".

σημαίνεται, ότι βάσει των διατάξεων του άρθρου 2 ν.1905/90 η ένδειξη αποτελεί εναλλακτικό απλώς τρόπο εναγγελίας και ότι η έλλειψή της κάποιο τιμολόγιο δεν αίρει την δια της παρούσης γενόμενη γνωστοποίηση αναγγελία της πρακτορείας και της εκχωρήσεως των απαιτήσεων.

σημαίνεται επίσης ότι η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων ή εκχώρηση που αναγγέλλεται με την παρούσα, δεν επηρεάζουν την εμπορική ονεία με τον ως άνω προμηθευτή σας και τους συμφωνηθέντες όρους πληρωμής

επίσης παρακαλούμε αυτονόητη την ετοιμότητα και προθυμία, όλων των στελεχών της εταιρείας μας προς εξυπηρέτησή σας στις ανωτέρω ή οικειοθήμετες συναλλαγές επιθυμείτε. Για οικειοθήμετες διευκρινήσεις, τις οποίες αν θα θεωρήσετε αναγκαίες ως προς τις πληρωμές, θα είμαστε στη διάθεσή σας στο τηλέφωνο 7258722-9 και στο fax 7258721. Για ερωτήσεις σχετικά με αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχετε λάβει ή πρέπει να λάβετε, η επικοινωνία σας θα γίνεται, όπως μέχρι τώρα, απ' ευθείας με τον προμηθευτή σας.

Επιχειρησιακή τμήμα

Γεώργιος Σώλης
 Chief Controller

Αναστάσιος Μίσκρος
 Πρόεδρος του Τμήματος Εισπράξεων

Προϊόντα
της Ιταλίας

Συγκολλητό
Προσεκτικώς



**ΕΜΠΟΡΙΚΗ
FACTORING A.E.**

Σε ποιές επιχειρήσεις
απευθυνόμαστε

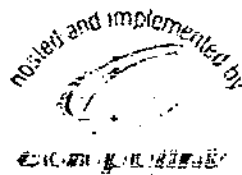
Επικοινωνήστε μαζί μας



Έλληνες Επιχειρηματίες
επικοινωνήστε μαζί μας!!
Μπορούμε και δίνουμε ολοκληρωμένες
Χρηματοδοτικές, Ασφαλιστικές & Διαχειριστικές
λύσεις στις ανάγκες σας
για τις επί πιστώσει εμπορικές συναλλαγές σας
ΧΩΡΙΣ ΣΥΝΟΡΑ.

008410

ΕΜΠΟΡΙΚΗ FACTORING ΑΕ
ΛΕΩΦ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 340, Ν. ΨΥΧΙΚΟ 154 51
ΤΗΛ. 6774300 - FAX 6775764
E-Mail: empfact@accr.gr
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ





**Σε ποιές επιχειρήσεις
απευθύνεται η εταιρία**

Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ FACTORING απευθύνεται σε επιχειρήσεις με ετήσιες πωλήσεις μεγαλύτερες από 300 εκατομμύρια δρχ (880.410 Euro) που επιθυμούν να κάνουν χρήση των προϊόντων Factoring και καλύπτουν τα λοιπά κριτήρια του Factoring.

Ειδικότερα η Εταιρία απευθύνεται σε επιχειρήσεις που επιθυμούν :

- Να χρηματοδοτούνται με προκαταβολές έναντι εκχωρημένων απαιτήσεων
- Να καλυφθούν έναντι του πιστωτικού κινδύνου με, ή χωρίς χρηματοδότηση
- Να χρηματοδοτούνται από την έκδοση των τιμολογίων και πριν από τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών ή συναλλαγματικών
- Να περιορίσουν τις μεταχρονολογημένες επιταγές στις συναλλαγές τους
- Να χρηματοδοτούνται χωρίς εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις
- Να αυξήσουν σημαντικά τις πωλήσεις και τα έσοδά τους
- Να βελτιώσουν τους όρους των αγορών τους, εσωτερικού και εξωτερικού
- Να βελτιώσουν τους όρους πωλήσεών τους και την ανταγωνιστικότητά τους
- Να περιορίσουν στις συναλλαγές τους τις ενέγγυες πιστώσεις
- Να περιορίσουν στις συναλλαγές τους τις εγγυητικές επιστολές
- Να μειώσουν το συνολικό επιχειρηματικό κόστος τους
- Να βελτιώσουν τη ρευστότητα, αποδοτικότητα και παραγωγικότητά τους
- Να βελτιώσουν την εικόνα και τους δείκτες του Ισολογισμού τους
- Να χρηματοδοτούνται και για τον Φ.Π.Α. των τιμολογίων τους
- και όχι μόνο!



Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ FACTORING :

- δραστηριοποιείται σ' όλες τις κατηγορίες Factoring και συγκεκριμένα στο ΕΓΧΩΡΙΟ, το ΕΞΑΓΩΓΙΚΟ και το ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ FACTORING, καλύπτοντας έτσι, ΧΩΡΙΣ ΣΥΝΟΡΑ, όλες τις επί πιστώσει δραστηριότητες των Επιχειρήσεων,

- παρέχει τις παρακάτω μορφές Factoring :

- Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής
- Factoring με δικαίωμα αναγωγής
- Προεξόφληση Τιμολογίων (Invoice Discounting)
- Μή χρηματοδοτικό Factoring

- οι οποίες, ΣΥΝΔΥΑΣΤΙΚΑ, περιλαμβάνουν τις εξής υπηρεσίες :

- Χρηματοδότηση με προκαταβολές έναντι εκχωρημένων απαιτήσεων
- Κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από την αφερεγγυότητα των πελατών
- Παρακολούθηση του καθολικού πελατών
- Διαχείριση των Εκχωρημένων Απαιτήσεων
- Είσπραξη των Εκχωρημένων Απαιτήσεων
- Έγκαιρη, έγκυρη και συνεχή αξιολόγηση της φερεγγυότητας των πελατών
- Παροχή συμβουλών για νέες αγορές και νέους πελάτες

Έτσι η ΕΜΠΟΡΙΚΗ FACTORING μπορεί και παρέχει ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ, ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΛΥΣΕΙΣ

με πολλαπλά και σημαντικά οφέλη για τους πελάτες της.

**Συγκριτικά
Πλεονεκτήματα**

Τα βασικά συγκριτικά πλεονεκτήματα της Εταιρίας είναι τα εξής :

- Η παροχή όλων των κατηγοριών, μορφών και υπηρεσιών Factoring
- Η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του Προμηθευτή από την αφερεγγυότητα του αγοραστή στο **ΕΓΧΩΡΙΟ, ΕΞΑΓΩΓΙΚΟ** και η παροχή εγγυημένου πιστωτικού ορίου για τον εισαγωγέα στο **ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ FACTORING**
- Το έμπειρο και εξειδικευμένο προσωπικό της
- Η γρήγορη και φιλική εξυπηρέτηση του πελάτη
- Τα σύγχρονα μηχανογραφικά συστήματα διαχείρισης όλων των εργασιών Factoring
- Η συνεργασία της με το εκτεταμένο δίκτυο των Καταστημάτων της **ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**, ως σημείων υποδοχής αιτημάτων Factoring
- Η συνεργασία της με το International Factors Group, που της εξασφαλίζει πρόσβαση στις περισσότερες αγορές του κόσμου
- Η δυνατότητα ηλεκτρονικής επικοινωνίας των πελατών της με την Εταιρία όλο το 24ωρο μέσω του INTERFACTOR - NET
- Η παροχή Factoring με διεθνείς προδιαγραφές
- Η πλήρης υποστήριξη της **ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**, της δεύτερης Τράπεζας της χώρας, με διεθνές κύρος και καταξίωση κ.λ.π.

ΕΜΠΙΣΤΕΥΘΕΙΤΕ ΜΑΣ

Παράρτημα Ημερησίως Ημερησίως Ημερησίως

Ημερησίως Ημερησίως Ημερησίως

ΙΣΧΥΕΙ ΓΙΑ
ΕΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ
ΑΡΧ. 10.001 - 10.000



Λήξη την 30-7-2001 Συναλλαγματικό, Ν. 4900004

Την 19 πληρώστε με την παρούσα μόνη συναλλαγματική σε
διαταγή και στο Κατόστημα



Προς ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΟΥΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ

Όνομα πατέρα ή ανδρός
ΑΓΓ. ΙΩΑΝΝΟΥ από 199

Ταχ. Κωδ. 11027 ΠΑΤΡΑ

Α.Φ.Μ. 310053 Αρ. Πρωτ. 518330/045625

19
Ο εκδότης

Τριταγωνία οδός

518330/045625

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



ΑΘΗΝΑ
(Τόπος / Place)

20/8/2001
(Ημερομηνία / Date)

ΔΡΧ. GRD #649.000#

ΕΠΙΤΑΓΗΣ 5193014 9
CHECK No

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
TO GENERAL BANK OF GREECE S.A.
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ (00)
BRANCH

ΠΡΟΣΤΕ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΤΑΓΗ ΜΟΥ ΑΥΤΗ ΣΕ ΔΙΑΤΑΓΗ
AGAINST THIS CHECK TO THE ORDER OF

ΕΥΣΤΡΑΤΙΑΔΗΣ Γ. ΛΕΟΝΙΔΑΣ

ΚΙΛΙΑΣ
CHMAS

ΕΞΑΚΟΣΙΕΣ ΣΑΡΑΝΤΑ ΕΝΝΙΑ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΔΡΑΧΜΕΣ

ΧΡΕΩΣΗ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΟΥ
DEBITING MY ACCOUNT

015 - 0010 1224 3797

Ε.Κ.Τ.Ε. Α.Ε.
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ
ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
Ν. ΦΑΡΦΟΥ 15, ΠΛΑΤΕΙΑ ΠΕΤΡΟΥ 115 24
ΑΦΜ: 034290408 ΔΟΥ: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ
Μ.Α.Ε. 28594 / 01 / Β93 / 542 (88)
ΤΗΛ: 69 84 661 2 - 3, FAX: 69 84 664

20

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΙΤΑΓΗΣ 5917650-4

ΤΟΠΟΣ ΦΙΛΙΑΤΡΑ ΗΜΕΡΑ 20-8-2001 ΔΡΧ. 306.567=

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΦΙΛΙΑΤΡΩΝ
ΤΗΛ: 0761 - 32.555

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΠΛΗΡΩΣΤΕ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΤΑΓΗ ΜΟΥ ΑΥΤΗ ΣΕ ΔΙΑΤΑΓΗ

ΑΓΑΘΗ ΕΥΣΤΡΑΤΙΑΔΗ

ΔΡΑΧΜΕΣ ΤΡΙΠΚΟΣΙΕΣ ΕΞΙ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΠΕΝΤΑΚΟΣΙΕΣ ΕΞΗΝΤΑ ΕΡΤΑ

ΜΕ ΧΡΕΩΣΗ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΟΥ

012 6 11 - 82064010

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΑΡΑΝΤΖΙΩΤΗΣ
ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΣ ΕΓΓΥΗΤΗΡΙΟ ΜΕΤΕΡ
ΚΥΡΑΡΙΣΤΙΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΦΜ: 25808560 ΔΟΥ: ΚΥΡΑΡΙΣΤΙΑΣ

62

ΠΗΓΕΣ

- ☞ " ΜΗ.ΦΟ. Α.Ε. " (Εταιρεία λογιστικής και μηχανογραφικής υποστήριξης) Αγ. Αναργύρων 44 Αγ. Ανάργυροι Αθήνα
- ☞ Internet Explorer " [http:// www.emporiki-factoring.gr/index.html](http://www.emporiki-factoring.gr/index.html) "
- ☞ " Εισαγωγή στο δίκαιο " Φώτη Παπαγιάννη Αθήνα 1984 (Γ' Έκδοση)
- ☞ " Στοιχεία εμπορικού δικαίου " Αντωνία Πουλάκου Ευθυμιάτου εκδόσεις " Αντ. Ν. Σάκκουλα " Αθήνα 1991
- ☞ " Δίκαιο των αξιογράφων " Αλίκη Κιάντου Παμούντη εκδόσεις " Σάκκουλα Θεσσαλονίκη 1989
- ☞ " Εισαγωγή στο αστικό δίκαιο " Δημαρά Νικόλαου "Σειρά : μελέτες αστικού δικαίου " Αθήνα - Πάτρα 1998
- ☞ " Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο " Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας Οικονομικών και Εμπορίου (Β' Έκδοση) ΕΛΚΕΠΑ Αθήνα 1987
- ☞ " Γενική Λογιστική " Αριστοτέλης Κοντάκος εκδόσεις " Έλλην " Αθήνα 1997
- ☞ " Ε.Γ.Λ.Σ. " Εμμανουήλ Σακέλη Εκδοτικός οίκος " Πάμισος " Αθήνα 1990
- ☞ " Λογιστικές εφαρμογές ΙΙ " (σημειώσεις) Θεοδώρα Ζαχαροπούλου Πάτρα 1998
- ☞ " Πρακτικό εγχειρίδιο Ε.Γ.Λ.Σ. " Εμμανουήλ Σακέλη Εκδοτικός οίκος " Πάμισος " Αθήνα 1990
- ☞ " Νέοι χρηματοδοτικοί θεσμοί Factoring - Forfaiting " Μαλακός Παν . Αθήνα 1993
- ☞ " Factoring - forfaiting (σύγχρονη θεσμοί χρηματοδοτήσεων) " Γιάννη Μητσιόπουλου Εκδόσεις " Σμπίλιας " Αθήνα 1984
- ☞ " Τραπεζικό Δίκαιο (Δίκαιο τραπεζικών συμβάσεων) " Σπ. Ψυχομάνη εκδόσεις " Σάκκουλα "Θεσσαλονίκη 1993

- ☛ " Νέες μορφές τραπεζικών εργασιών : ανάληψη απαιτήσεων τρίτων (Factoring) " Ένωση Ελληνικών Τραπεζών Αθήνα 1988
- ☛ " Ειδικά θέματα Χρηματοδότησης Διοικήσεως " Αποστολόπουλος Ν. Ιωάννης εκδόσεις " Σταμούλης " Αθήνα 1997
- ☛ " Βασικές αρχές χρηματοοικονομικής διαχείρισης και πολιτικής " F. Weston - E. Brigham μετάφραση Γ. Λειβαδείτης Εκδόσεις " Παπαζήση " Αθήνα 1986
- ☛ " Ανάλυση οικονομικών καταστάσεων " Ν. Πετρίδη ΤΕΙ Πάτρας Πάτρα 1999
- ☛ " Γενική λογιστική " Ν. Πετρίδη ΤΕΙ Πάτρας Πάτρα 1999
- ☛ " Ανάλυση - Ερμηνεία Ε.Γ.Λ.Σ. " Χαράλαμπος Κ Ξένος εκδόσεις " Μανιώτη " Αθήνα 1999
- ☛ " Εφαρμογή του Factoring και του Forfaiting στην Ελλάδα " Νταλάκου Βασιλική - Δεκουτσίδης Δημήτριος ΤΕΙ Πάτρας , Πάτρα 1993
- ☛ " Ο θεσμός του Factoring - η συμβολή του στην οικονομική ανάπτυξη και εφαρμογή του στις Ελληνικές τράπεζες " Κολομβοτζάκης Κώστας - Φερεντίνος Νίκος ΤΕΙ Πάτρας , Πάτρα 1994
- ☛ " Ανάλυση Ισολογισμού των Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμοδείκτες " Καρακούλια Ελευθερία - Καυοράχη Ευσταθία ΤΕΙ Πάτρας Πάτρα 1999
- ☛ " Η διερεύνηση και εξέταση χρηματοοικονομικών καταστάσεων με αριθμοδείκτες-" Ζάντες Δημήτριος - Κούτρης Χρήστος - Φορτσάκης Ματθαίος ΤΕΙ Πάτρας , Πάτρα 1994
- ☛ " Χρηματοοικονομική Διοίκηση Αποφάσεις Επενδύσεις " Γεώργιος Π Αρτίκης Πανεπιστήμιο Πειραιά Εκδόσεις " Σταμούλη " Αθήνα - Πειραιάς 1996

