

Α.Τ.Ε.Ι. ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΘΕΜΑ:

«ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΩΝ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΡΑΠΕΖΕΣ.
ΑΝΑΛΥΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ»

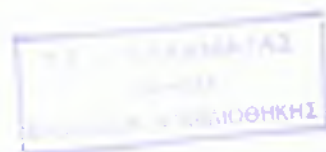


ΣΠΟΥΔΑΣΤΗΣ:

ΜΑΝΤΩΝΑΝΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ:

Δρ. ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ ΟΔΥΣΣΕΑΣ



ΚΑΛΑΜΑΤΑ, ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2005

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
ΠΡΟΛΟΓΟΣ	1
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	2
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο:	
ΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΩΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ	4
1.1. Γενικά περί χρηματοδοτήσεων	4
1.1.1. Γιατί οι τράπεζες διενεργούν χρηματοδοτήσεις;	4
1.1.2. Η λειτουργία και ο στόχος των υπηρεσιών χρηματοδοτήσεων των τραπεζών	7
1.2. Θεσμικό πλαίσιο χρηματοδοτήσεων	9
1.2.1. Η ιστορική αναδρομή	9
1.2.2. Γενικοί κανόνες χρηματοδοτήσεων	13
1.2.3. Συντελεστής φερεγγυότητας τραπεζών	15
1.2.4. Περιορισμός μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων	17
1.3. Κόστος χρήματος – επιτόκια	18
1.3.1. Η διαμόρφωση των επιτοκίων χρηματοδοτήσεων	18
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο:	
ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	25
2.1. Κριτήρια χρηματοδοτήσεων	25
2.1.1. Κριτήρια γενικού περιεχομένου	27
2.1.2. Ειδικά κριτήρια	34
2.2. Μορφές χρηματοδοτήσεων	36
2.2.1. Χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης	38

	Σελ.
2.2.2. Χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	45
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο:	
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	47
3.1. Γενικά	47
3.2. Παραλαβή της αίτησης του δανείου από τον πελάτη	47
3.3. Έλεγχος δικαστηριακών στοιχείων	50
3.4. Επίσκεψη στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης	53
3.5. Έλεγχος των νομιμοποιητικών εγγράφων της εταιρείας	56
3.6. Έλεγχος της διαφαιλιστικής αξίας των ακινήτων	58
3.7. Χρηματοοικονομική ανάλυση	59
3.8. Διαπραγμάτευση των όρων του δανείου με τον πελάτη	60
3.9. Σύνταξη της πρότασης προς τα αρμόδια εγκριτικά όργανα	62
3.10. Λήψη εξασφαλίσεων	64
3.11. Χορήγηση του δανείου και ένταξή του στο λογιστικό σύστημα της τράπεζας	65
3.12. Παρακολούθηση της αποπληρωμής του δανείου	66
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο:	
ΕΙΔΙΚΕΣ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	68
4.1. Γενικά	68
4.2. Δάνεια σε συνάλλαγμα	68
4.3. Factoring	73
4.3.1. Γενικά	73
4.3.2. Θεσμικό πλαίσιο	74
4.3.3. Υπηρεσίες που προσφέρουν οι εταιρείες factoring	75
4.4. Leasing	78

	Σελ.
4.4.1. Γενικά	78
4.4.2. Θεσμικό πλαίσιο	80
4.4.3. Είδη leasing	82
4.4.4. Πλεονεκτήματα του leasing για το μισθωτή	83
4.4.5. Πλεονεκτήματα του leasing για την εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης	86
4.4.7. Σύγκριση κόστους leasing – κόστους χρηματοδό- τησης	87
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5^ο:	
ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΟΡΦΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	88
5.1. Προφίλ Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας	88
5.2. Τραπεζικές Υπηρεσίες Κύπρου - Χρηματοδοτήσεις σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	91
5.2.1. Ανοιχτό Επαγγελματικό Πλάνο (Α.Ε.Π.)	91
5.2.2. Μεσομακροπρόθεσμο Δάνειο Κεφαλαίου Κίνησης	93
5.2.3. Μακροπρόθεσμο Δάνειο Παγίων	94
5.2.4. Χρηματοδότηση Επιχειρήσεων Κατασκευής Οικοδο- μών	96
5.2.5. Χρηματοδοτικά προϊόντα σε επιχειρήσεις εκμετάλ- λευσης Ιδιωτικών Παιδικών - Βρεφικών Σταθμών και Νηπιαγωγείων, καθώς και Φροντιστηρίων Μέσης Εκπαίδευσης και Ξένων Γλωσσών	102
5.2.6. Χρηματοδοτήσεις για την αντικατάσταση δημόσιας χρήσεως Τουριστικών Λεωφορείων	105
5.2.7. Χρηματοδοτήσεις για την αντικατάσταση Λεωφορείων που είναι ενταγμένα σε ΚΤΕΛ	107

	Σελ.
5.3. Κύπρου Leasing	109
5.3.1. Γενικά	109
5.3.2. Leasing Ακινήτων	111
5.3.3. Leasing Εξοπλισμού	113
5.3.4. Sale & Lease Back Ακινήτων	114
5.3.5. Vendor Leasing	115
5.4. Κύπρου Factoring	116
5.4.1. Γενικά	116
5.4.2. Υπηρεσίες της Κύπρου Factors	117
5.4.3. Είδη Factoring της Κύπρου Factors	120
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	124
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	125
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	126

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος, η διεθνοποίηση των αγορών και η αλματώδης βελτίωση της πληροφορικής έχουν σαν αποτέλεσμα την ανάπτυξη ενός έντονα ανταγωνιστικού περιβάλλοντος στον τραπεζικό χώρο. Νέα προϊόντα σχεδιάζονται, νέα λειτουργικά συστήματα εφαρμόζονται σύμφωνα με τις ανάγκες της αγοράς που διαδραματίζουν πλέον καθοριστικό ρόλο στις επιχειρηματικές αποφάσεις των τραπεζών.

Οι χρηματοδοτήσεις ήταν και παραμένουν στο επίκεντρο της τραπεζικής δραστηριότητας, δεδομένου ότι αποτελούν την κινητήρια δύναμη για τον επιχειρηματικό κόσμο. Η χρηματοδοτική λειτουργία απαιτεί το συγκερασμό διαφόρων εξειδικευμένων γνώσεων, γεγονός που την καθιστά μία σύνθετη και πολύπλοκη εργασία.

Η ενημέρωση των τραπεζικών στελεχών στα θέματα χρηματοδοτήσεων, ακόμη και όταν δεν αποτελούν το αντικείμενο της εργασίας τους, διευκολύνει την κατανόηση του τραπεζικού μηχανισμού, στο σύνολό του, και τα προετοιμάζει στην περίπτωση που θα αναλάβουν τον έλεγχο αντίστοιχων υπηρεσιών στην αποτελεσματικότερη διεκπεραίωση των καθηκόντων τους.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η δυναμική ενός οικονομικού συστήματος δημιουργεί, όπως είναι φυσικό, οικονομικές μονάδες που παρουσιάζουν πλεονάσματα ή ελλείμματα χρηματικών διαθεσίμων. Έτσι, όσοι διαθέτουν πλεόνασμα αναζητούν τρόπους να το επενδύσουν προκειμένου να αποκομίσουν κέρδη, ενώ όσοι εμφανίζουν έλλειμμα είναι διατεθειμένοι, καταβάλλοντας κάποιο κόστος, να δανειστούν για να αντιμετωπίσουν τις υποχρεώσεις τους.

Οι τράπεζες, ως κύριοι εκφραστές του χρηματοπιστωτικού συστήματος, αναπτύσσουν τον απαιτούμενο μηχανισμό, προκειμένου να γίνεται η ασφαλής μεταφορά των κεφαλαίων από τις πλεονασματικές στις ελλειμματικές μονάδες προς γενικό όφελος.

Οι καταθέσεις και οι χρηματοδοτήσεις είναι παραδοσιακά οι σημαντικότερες τραπεζικές εργασίες. Η ανάπτυξη βέβαια του τραπεζικού συστήματος έχει δημιουργήσει πλήθος άλλων μεσολαβητικών εργασιών ή παραγώγων προϊόντων, τα οποία αποφέρουν επίσης σημαντικά κέρδη στις τράπεζες. Ωστόσο, οι χρηματοδοτήσεις παραμένουν ένας ιδιαίτερα νευραλγικός τομέας, δεδομένου ότι είναι δυνατόν ανεπιτυχής χειρισμός τους να εκθέσει τα συμφέροντα των τραπεζών.

Οι Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της οικονομίας στην Ελλάδα. Η Τράπεζα Κύπρου, ο οικονομικός οργανισμός που πάνω από 100 έτη στην Κύπρο και 14 στην Ελλάδα, έχει παραδοσιακά στηρίξει τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, έχοντας προσφέρει χρηματοδοτήσεις και προϊόντα σε χιλιάδες εξ' αυτών, συνεχίζει να στηρίζει με συνέπεια την ανάπτυξή τους.

Τα έμπειρα και εξειδικευμένα στελέχη της και η άρτια οργάνωση

και λειτουργία των Κέντρων Επιχειρηματικής Πίστης (Business Centers) σε συνδυασμό με τα κατάλληλα χρηματοδοτικά προϊόντα, την ευελιξία και την ταχύτητα λήψης αποφάσεων, εγγυώνται την ολοκληρωμένη κάλυψη των αναγκών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Στόχος της εργασίας αυτής είναι να αναλυθεί η λειτουργία κατά την οποία οι Τράπεζες διενεργούν χρηματοδοτήσεις σε επιχειρήσεις, να γίνουν κατανοητές βασικές έννοιες που αφορούν αυτή τη λειτουργία, καθώς και να παρακολουθήσουμε το βαθμό εξέλιξης των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων σε Ελληνικό επίπεδο. Ας δούμε, όμως, πιο αναλυτικά τα περιεχόμενα του κάθε κεφαλαίου.

Στο 1^ο κεφάλαιο παρουσιάζεται μια γενική εικόνα των χρηματοδοτήσεων καθώς και το θεσμικό πλαίσιο αυτών.

Στο 2^ο κεφάλαιο αναπτύσσονται τα κριτήρια και οι μορφές των χρηματοδοτήσεων.

Στο 3^ο κεφάλαιο παρακολουθούμε τη διαδικασία των χρηματοδοτήσεων. Από την αίτηση για δάνειο ως τη χορήγηση και την αποπληρωμή του.

Στο 4^ο κεφάλαιο παραθέτονται κάποιες γενικές μορφές χρηματοδοτήσεων όπως π.χ. το Leasing και το Factoring.

Τέλος, το 5^ο κεφάλαιο αναφέρεται αποκλειστικά στην **Τράπεζα Κύπρου** και στις χρηματοδοτικές υπηρεσίες που αυτή προσφέρει σε επιχειρήσεις.

Κλείνοντας αυτή την εισαγωγή, θα ήθελα να τονίσω ότι τα επιμέρους διαδικαστικά θέματα που σχετίζονται με τις εργασίες των χρηματοδοτήσεων διαφέρουν από τράπεζα σε τράπεζα και έτσι δεν ήταν δυνατόν να αναφερθούν σε μια εργασία, η οποία, στο μεγαλύτερο μέρος της, απευθύνεται σε διατραπεζικό κοινό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο

ΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΩΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

1.1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

1.1.1. Γιατί οι τράπεζες διενεργούν χρηματοδοτήσεις;

Το οικονομικό περιβάλλον απαιτεί, όπως είδαμε, από τις τράπεζες να παίξουν το ρόλο του φορέα εκείνου που θα συνδυάζει συμπληρωματικές ανάγκες και συμφέροντα αλλά και θα μεταφέρει τα κεφάλαια από τις πλεονασματικές στις ελλειμματικές οικονομικές μονάδες. Όπως είναι φυσικό η μεσολάβηση αυτή συνεπάγεται για τις τράπεζες, εκτός από το κέρδος που είναι άλλωστε και το ζητούμενο, κόστος και κινδύνους.

Ποιο είναι όμως το κίνητρο των τραπεζών, που τις εμπλέκει στη διαδικασία αυτή;

Αναμφίβολα θα μπορούσαμε να θεωρήσουμε ότι από τη συμμετοχή των τραπεζών στο χρηματοοικονομικό σύστημα δημιουργούνται οικονομίες κλίμακας, που αποφέρουν σε όλους μακροπρόθεσμα οφέλη. Ωστόσο, οι τράπεζες δραστηριοποιούνται στη διενέργεια χρηματοδοτήσεων σε καθημερινή βάση αποβλέποντας κυρίως στην επίτευξη δύο στόχων:

- έσοδα από τόκους
- προσέλκυση παραγωγικών εργασιών

- Έσοδα από τόκους

Για να κατανοήσουμε καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο οι τράπεζες αποκομίζουν κέρδη από τόκους, ας κάνουμε έναν παραλληλισμό

αναφερόμενοι σε μία τυχαία εμπορική επιχείρηση.

Κάθε εμπορική επιχείρηση ακολουθεί μία διαδικασία που της επιτρέπει να αγοράζει εμπόρευμα σε τιμές χονδρικής από τους προμηθευτές της και στη συνέχεια, ενσωματώνοντας το μικτό της κέρδος, να διαμορφώνει τις τιμές λιανικής, βάσει των οποίων διενεργεί τις πωλήσεις της στους πελάτες της.

Έτσι και οι τράπεζες ως επιχειρήσεις εμπορεύονται το χρήμα. Το προμηθεύονται δηλαδή με επιτόκια σε τιμές χονδρικής, κυρίως από τους καταθέτες τους (εμπορική αγορά) ή από άλλες τράπεζες (διατραπεζική αγορά), και στη συνέχεια το δανείζουν με υψηλότερα επιτόκια στους πελάτες τους - επιχειρηματίες ή ιδιώτες - που το έχουν ανάγκη.

Θα μπορούσαμε λοιπόν να ονομάσουμε πελάτες της τράπεζας, υπό στενή έννοια, μόνον όσους παίρνουν δάνεια, στους δε καταθέτες να αποδώσουμε την έννοια των προμηθευτών της.

Θα πρέπει, επίσης, να λάβουμε υπόψη μας ότι το κέρδος αυτό μειώνεται ακόμη περισσότερο συνεπεία και άλλων παραγόντων, όπως είναι το ενδεχόμενο να παραμένουν αδιάθετα από την τράπεζα κεφάλαια, για τα οποία πληρώνει τόκο στους καταθέτες της.

□ Προσέλκυση παραγωγικών εργασιών

Όπως αναφέραμε και προηγουμένως οι τράπεζες, εκτός από τις παραδοσιακές εργασίες των καταθέσεων και των χορηγήσεων, έχουν αναπτύξει ένα πλέγμα παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες τους που περιλαμβάνει εισαγωγές, εξαγωγές, κίνηση κεφαλαίων, παράγωγα προϊόντα αγοράς συναλλάγματος και πολλές άλλες εργασίες που συνθέτουν το αντικείμενο μιας σύγχρονης τράπεζας. Άλλωστε, όπως όλοι γνωρίζουμε, η τάση των τραπεζών στις μέρες μας είναι, εκμεταλλευόμενες το δίκτυό τους και την πρόσβασή τους στην αγορά, να αναλαμβάνουν την προώθηση χρηματιστηριακών προϊόντων, να

λειτουργούν ως σύμβουλοι επιχειρήσεων, να ασχολούνται με την προώθηση της πώλησης αγαθών και λοιπά, που παραδοσιακά ανήκαν σε άλλους επιχειρηματικούς κλάδους.

Έχουν, λοιπόν, οι τράπεζες κάθε λόγο να θέλουν να αναπτύσσουν συνεργασίες σε ποικίλους επιχειρηματικούς τομείς με τους πελάτες τους, γεγονός που τις αναγκάζει να δραστηριοποιούνται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, όπου η προσέγγιση των πελατών επιτυγχάνεται με προσφορά εκπτώσεων αλλά και ταχεία και ιδιαίτερη εξυπηρέτηση.

Από την άλλη μεριά οι πελάτες μας έχουν συνήθως αυξημένες ανάγκες σε κεφάλαια είτε για να αντιμετωπίσουν τις τρέχουσες υποχρεώσεις τους είτε για να πραγματοποιήσουν επενδύσεις, οι οποίες θα τους αποφέρουν στο μέλλον μεγαλύτερα κέρδη.

Έτσι, χωρίς να παραγνωρίζεται η σημασία των υπόλοιπων παροχών που προσφέρονται, η διενέργεια χρηματοδοτήσεων καθίσταται ο κυριότερος ίσως μοχλός που επιτρέπει στις τράπεζες να αναπτύσσουν συνεργασίες με ολοένα και περισσότερους πελάτες.

Εκτός, λοιπόν, από το πρωτογενές κέρδος που έχουν οι τράπεζες από τη διαφορά μεταξύ επιτοκίων καταθέσεων και χορηγήσεων, αποκομίζουν οφέλη και από την ανάθεση σ' αυτές και των άλλων παραγωγικών εργασιών του πελάτη. Τα οφέλη αυτά μπορεί να είναι τόσο σημαντικά, ώστε σε ακραίες περιπτώσεις οι τράπεζες προσφέρουν επιτόκια χορηγήσεων με οριακό μόνο κέρδος ή ακόμη και ζημιά τους, προκειμένου να αναλάβουν τις λοιπές παραγωγικές εργασίες του πελάτη, οι οποίες, εκ των πραγμάτων, θα αποφέρουν προμήθειες διαμεσολάβησης με μηδενικό κίνδυνο.

Χαρακτηριστικό της σημασίας που δίνεται στην ανάληψη των λοιπών παραγωγικών εργασιών του πελάτη είναι ότι κατά κανόνα οι τράπεζες δεν χρηματοδοτούν τους πελάτες τους σε ποσοστό μεγαλύτερο

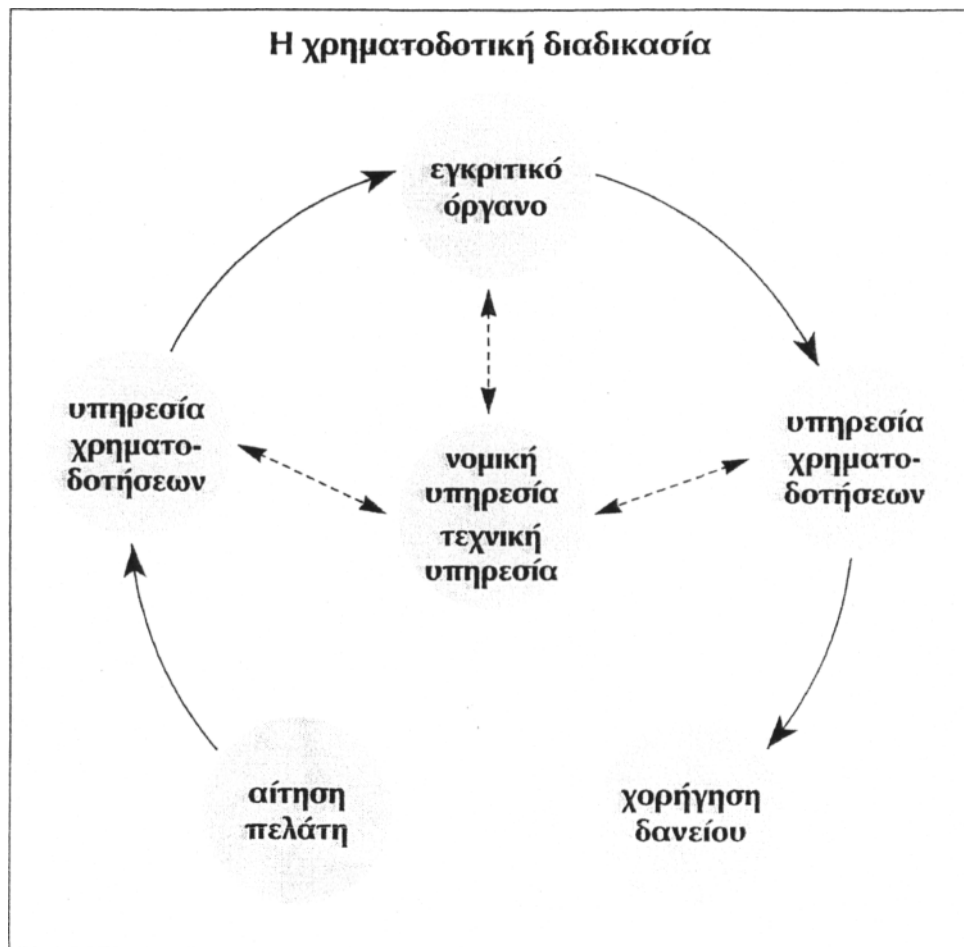
από τις παραγωγικές εργασίες που τους αναθέτουν σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

1.1.2. Η λειτουργία και ο στόχος των υπηρεσιών χρηματοδοτήσεων των τραπεζών

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

Η χορήγηση δανείων που θα παρουσιάσουν καθυστέρηση στην εξόφλησή τους ή και τελικά δεν θα εισπραχθούν συνιστά για τις τράπεζες, όπως είναι κατανοητό, ζημιές που όχι μόνο μειώνουν τα κέρδη τους αλλά επιβαρύνουν και την καθαρή τους θέση. Δεν είναι σπάνιο το φαινόμενο, σε παγκόσμιο επίπεδο, τράπεζες να αδυνατούν να πάρουν τις επιθυμητές γι' αυτές επιχειρηματικές αποφάσεις ή ακόμη και να κλείνουν, λόγω σωρευμένων επισφαλών απαιτήσεων.

Έτσι για τη χρηματοδοτική λειτουργία των τραπεζών έχει αναπτυχθεί ένας ισχυρός μηχανισμός σε κάθε τράπεζα που περιλαμβάνει τους απλούς υπαλλήλους της πρώτης γραμμής, τις τεχνικές και τις νομικές υπηρεσίες της, τα ανώτερα εγκριτικά όργανα και το διοικητικό της συμβούλιο. Απαιτείται συνεργασία όλων των ανωτέρω και ανάλογα με το ύψος της χρηματοδότησης λαμβάνονται οι αποφάσεις. Στη συνέχεια παρακολουθείται η ομαλή ρευστοποίηση των δανείων.



Μέσω της διαδικασίας που περιγράφονται υλοποιούνται οι χρηματοδοτικές αποφάσεις της τράπεζας, κατά τη στρατηγική που έχει χαράξει, η οποία με τη σειρά της κινείται εντός των πλαισίων που καθορίζονται από το κράτος μέσω των νόμων, των εγκυκλίων της Τραπέζης της Ελλάδος και του γενικότερου θεσμικού πλαισίου που διαμορφώνεται.

Για να είναι αποτελεσματική και ασφαλής η χρηματοδοτική διαδικασία, θα πρέπει τα στελέχη που εμπλέκονται σ' αυτήν να διαθέτουν:

- **βασικές οικονομικές και λογιστικές γνώσεις**, ώστε να μπορούν να εκτιμούν την οικονομική κατάσταση του πελάτη καθώς και τη σκοπιμότητα της χρηματοδότησης

- **βασικές νομικές γνώσεις**, ώστε σε συνεργασία με τις αρμόδιες υπηρεσίες να ελέγχουν τη νομική μορφή του πελάτη, να επιλέγουν και να καταρτίζουν τις σχετικές συμβάσεις και να λαμβάνουν τις κατάλληλες εξασφαλίσεις.

Τα πιο πάνω στελέχη οφείλουν, επιπροσθέτως, να συνεργάζονται με τις τεχνικές υπηρεσίες για διάφορους τεχνικούς ελέγχους και εκτιμήσεις των ακινήτων και του εξοπλισμού των πελατών.

1.2. ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

1.2.1. Η Ιστορική αναδρομή

Η διενέργεια χρηματοδοτήσεων μέσω των τραπεζών επηρεάζει σε σημαντικό βαθμό την εν γένει οικονομική δραστηριότητα. Για το λόγο αυτό το ελληνικό κράτος ήδη από τη δεκαετία του '50 είχε θεσπίσει ένα πολύπλοκο σύστημα πιστωτικών κανόνων και ρυθμίσεων, με στόχο να ελέγχει τη δραστηριότητα των τραπεζών στον τομέα αυτό, προσαρμόζοντάς την κάθε φορά στις ανάγκες της κυβερνητικής πολιτικής.

Το σύστημα αυτό λειτούργησε με μικρές τροποποιήσεις μέχρι το 1981, οπότε ξεκίνησε η διαδικασία απελευθέρωσής του σύμφωνα με τις επιταγές της σύγχρονης οικονομίας αλλά και στα πλαίσια της πλήρους ένταξης της χώρας μας στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ως κυριότεροι σταθμοί στη διαδικασία αυτή μπορεί να θεωρηθούν οι εξής:

1981: με αφορμή την ένταξη της χώρας μας στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα έγινε μία συστηματική καταγραφή των χαρακτηριστικών και των ιδιοτήτων του θεσμικού πλαισίου

των χρηματοδοτήσεων, στα πλαίσια της μελέτης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος (επιτροπή Χαρισσόπουλου).

- 1982:** καταργήθηκε η Νομισματική Επιτροπή, με αποτέλεσμα να δοθούν περισσότερες αρμοδιότητες στην Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία με τη σειρά της προχώρησε στη θέσπιση γενικών πιστωτικών κανόνων με στόχο την προσαρμογή του συστήματος στους όρους ελεύθερης και ανταγωνιστικής οικονομίας.
- 1987:** καθορίστηκε το πλαίσιο της διαδικασίας πλήρους προσαρμογής του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στα δεδομένα των άλλων χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (επιτροπή Καρατζά).
- 1992:** σύμφωνα με το νόμο 2076/92 ενσωματώθηκαν στην Εθνική Νομοθεσία οι διατάξεις της Δεύτερης Τραπεζικής Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης (επιτροπή Ζαββού).
- 1993:** καταργήθηκαν οι υποχρεωτικές δεσμεύσεις των τραπεζών επί των μεταβολών των καταθέσεων τους για επενδύσεις σε τίτλους του δημοσίου και για τη δανειοδότηση βιοτεχνικών επιχειρήσεων. Ακόμη, καταργήθηκαν και οι τελευταίοι περιορισμοί στις βραχυχρόνιες κινήσεις κεφαλαίων από και προς το εξωτερικό καθώς και οι προληπτικοί συναλλαγματικοί έλεγχοι.
- 2000:** η χώρα μας έγινε δεκτή (Ιούνιος) ως το δωδέκατο μέλος της Ο.Ν.Ε. Οι εμπορικές τράπεζες δραστηριοποιούνται στην ενιαία ευρωπαϊκή αγορά με κοινό νόμισμα το ευρώ και εποπτεύονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Αποτέλεσμα των μεταβολών που έγιναν ήταν να δημιουργηθεί ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στον τραπεζικό χώρο. Νέες ιδιωτικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί εμφανίστηκαν, ενώ οι παραδοσιακές τράπεζες που λειτουργούν κάτω από κρατική εποπτεία κάνουν σοβαρά βήματα εκσυγχρονισμού, λειτουργώντας όλο και περισσότερο σύμφωνα με τα ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια.

Σήμερα το τραπεζικό σύστημα στη χώρα μας θεωρείται πλήρως εναρμονισμένο προς τα ισχύοντα στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τράπεζες είναι ελεύθερες να διαχειρίζονται το σύνολο σχεδόν των κεφαλαίων που απασχολούν, σύμφωνα με τις επιχειρηματικές τους αποφάσεις. Ο έντονος ανταγωνισμός που έχει αναπτυχθεί οδήγησε σε βελτίωση της αποδοτικότητας του τραπεζικού τομέα, σε τέτοιο σημείο που να τον έχει καταστήσει έναν από τους υγιέστερους της ελληνικής οικονομίας.

Πλήθος νέων τραπεζικών προϊόντων προσφέρονται στην αγορά και πολλές τράπεζες έχουν μετεξελιχθεί σε ολοκληρωμένους χρηματοπιστωτικούς ομίλους, παρέχοντας μέσω των θυγατρικών εταιρειών τους χρηματιστηριακά και ασφαλιστικά προϊόντα, leasing, factoring, σύμβουλοι επενδύσεων, διαχείριση ακινήτων κτλ.

Τα νέα δεδομένα στην τραπεζική αγορά έχουν αναμφισβήτητα αποβεί σε όφελος των καταθετών και των επιχειρήσεων και εκτιμάται ότι θα βοηθήσουν στην ωρίμανση της αγοράς χρήματος στη χώρα μας και στη δημιουργία των σταθεροποιητικών συνθηκών που απαιτούνται για την εξυγίανση της οικονομίας μας.

Ενδεικτικό του κλίματος που επικρατεί στον τραπεζικό κλάδο είναι ότι η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών προχώρησε ήδη σε συνεργασία με τις τράπεζες-μέλη της στην κατάρτιση ενός **Κώδικα Τραπεζικής Δεοντολογίας**, πρωτοποριακού για τα ελληνικά δεδομένα σε ό,τι αφορά τις σχέσεις των τραπεζών μεταξύ τους και με τους πελάτες τους. Βασικός στόχος του κώδικα είναι η ενίσχυση της διαφάνειας και της ειλικρίνειας κατά τις συναλλαγές και κυρίως η εδραίωση πνεύματος αμοιβαίας εμπιστοσύνης στις σχέσεις των τραπεζών μεταξύ τους και με τους συναλλασσομένους με αυτές.

Η απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος και οι νέες ευκαιρίες που παρουσιάζονται στο χρηματοπιστωτικό χώρο διαμορφώνουν ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον σε πανευρωπαϊκό επίπεδο. Η

απουσία της δραχμής που λειτουργούσε σαν «ασπίδα» κατά του εισερχόμενου τραπεζικού ανταγωνισμού, δίνει την ευκαιρία σε ισχυρούς τραπεζικούς ομίλους να δραστηριοποιηθούν στη χώρα μας επιλεκτικά ή εκτεταμένα, σε συνεργασία ή αυτόνομα. Έτσι εξηγείται και η τάση των ελληνικών τραπεζών αφενός μεν να δημιουργούν συγχωνεύσεις και συνεργασίες στο εσωτερικό, αφετέρου να επεκτείνονται με εξαγορά σε χώρες κυρίως της Βαλκανικής.

Ταυτόχρονα προκειμένου να πλησιάσουν περισσότερο τις συνθήκες λειτουργίας των ανταγωνιστών τους, προχωρούν σε εκτεταμένα προγράμματα εκσυγχρονισμού μηχανογραφικών και οργανωτικών συστημάτων. Έτσι δίνεται η ευκαιρία στο προσωπικό να απαλλάσσεται από τη «διαδικασία» των χρηματοδοτήσεων και να στρέφεται κυρίως στις «πωλήσεις».

Ακόμη, οι τράπεζες οφείλουν πλέον να σταθμίζουν ακριβέστερα τις αποφάσεις τους και να αντιμετωπίζουν τους διαφαινόμενους κινδύνους με συστηματικότερο τρόπο. Για τον ίδιο λόγο καθίσταται επιτακτική η ανάγκη θέσπισης ενός συστήματος που δεν θα έχει αποφασιστικό χαρακτήρα επί των επενδύσεων των τραπεζών αλλά ελεγκτικό επί των προκυπτόντων επιχειρηματικών κινδύνων.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση με μία σειρά αποφάσεις καθιέρωσε ένα σύστημα εποπτείας, υποχρεωτικό για όλες τις χώρες-μέλη της, που στη χώρα μας ασκείται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το σύστημα αυτό προβλέπει, σχετικά με τους πιστωτικούς κινδύνους που αναλαμβάνουν οι τράπεζες από τις επενδυτικές τους αποφάσεις, τον έλεγχο της κατάστασης μέσω των γενικών κανόνων χρηματοδοτήσεων (ΠΔΤΕ 1955/91), του συντελεστή φερεγγυότητας και του βαθμού κάλυψης των ορίων για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Πρόκειται για μία σειρά κοινοτικών οδηγιών που έχουν ήδη ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία με πράξεις του Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος (ΠΔΤΕ

2054/18.3.92 και 2246/16.9.93) και θα εξετάσουμε αναλυτικότερα στη συνέχεια.

1.2.2. Γενικοί κανόνες χρηματοδοτήσεων

Στα πλαίσια της απελευθέρωσης του τραπεζικού συστήματος εκδόθηκε και η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 1955/1991, σύμφωνα με την οποία καθορίστηκε το πλαίσιο εντός του οποίου οι τράπεζες μπορούν να χρηματοδοτούν τους πελάτες τους. Συγκεκριμένα προβλέπονται τα εξής:

Οι εμπορικές τράπεζες δύνανται να χρηματοδοτούν τις πάσης φύσεως επιχειρήσεις, τους επαγγελματίες, τα νομικά πρόσωπα ή ενώσεις προσώπων μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, ως και ιδιώτες, χωρίς περιορισμούς ή ειδικούς όρους. Από το κανόνα αυτό εξαιρείται η χρηματοδότηση της βιοτεχνίας, των ΔΕΚΟ, περιπτώσεων που καλύπτονται από την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου, ναυτιλιακών γραφείων, χρηματιστηριακών εταιρειών, όπου προβλέπονται κατά περίπτωση ειδικές ρυθμίσεις.

Οι γενικοί κανόνες χρηματοδότησης παρέχουν πλήρη ελευθερία στις τράπεζες να διενεργούν χρηματοδοτήσεις. Οι αναφερόμενες εξαιρέσεις έχουν στόχο να διαφυλάξουν για λογαριασμό του δημοσίου τη δυνατότητα διενέργειας χρηματοδοτήσεων για συγκεκριμένο σκοπό (π.χ. προς σεισμοπαθείς) ή να ελέγχουν τη κεφαλαιουχική ενίσχυση διαφόρων επιχειρήσεων κρίσιμων για την οικονομία (π.χ. ΔΕΚΟ, χρηματιστηριακά γραφεία).

Υπεύθυνες για τις χρηματοδοτήσεις καθίστανται οι τράπεζες, η διενέργεια των οποίων θα πρέπει να είναι πάντοτε σύμφωνη με τα τραπεζικά κριτήρια χρηματοδότησης.

Οι τράπεζες υποχρεούνται να προστατεύουν τα συμφέροντα των

μετοχών και των καταθετών τους, και για το λόγο αυτό οι χρηματοδοτήσεις που διενεργούν θα πρέπει να εξετάζονται πάντοτε σύμφωνα με τα τραπεζικά κριτήρια χρηματοδότησης, τα οποία θα εξετάσουμε αναλυτικά σε επόμενο κεφάλαιο.

Σε όλες τις χρηματοδοτήσεις θα πρέπει να συνομολογείται με ευθύνη της τράπεζας, ποινική ρήτρα υπέρ του δημοσίου για την τήρηση από τους χρηματοδοτούμενους των καθοριζομένων όρων και προϋποθέσεων που ισχύουν στη συγκεκριμένη κατηγορία.

Κάθε χρηματοδοτούμενος θα πρέπει να αποδέχεται εγγράφως και πριν από τη χορήγηση του δανείου τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονται για συγκεκριμένη χρηματοδότηση, ώστε να είναι δυνατή η επιβολή ποινών σε περίπτωση παράβασής τους.

Επιτρέπεται η μεταξύ των τραπεζών εκχώρηση ή αποδοχή δανείων σε ΕΥΡΩ ή συνάλλαγμα που έχουν χορηγηθεί σε επιχειρήσεις.

Είναι δυνατόν να μεταφερθεί μία σύμβαση χρηματοδότησης από μία τράπεζα σε κάποια άλλη που επιθυμεί ο πελάτης. Κατά τη μεταφορά της σύμβασης μεταφέρονται και οι αντίστοιχες εξασφαλίσεις. Έτσι, στην περίπτωση που ένας χρηματοδοτούμενος πελάτης θελήσει να αλλάξει τράπεζα, αποφεύγεται η εκ νέου εγγραφή εξασφαλίσεων, που συνεπάγεται κόστος χρόνου και χρήματος. Θα πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι στην περίπτωση αυτή θα πρέπει η τράπεζα αποδοχής να ενημερώσει τον υποθηκοφύλακα του ακινήτου ή τον κάτοχο των ενεχύρων ότι τα συγκεκριμένα πράγματα συνιστούν πλέον ασφάλεια υπέρ αυτής.

Επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα να ρυθμίζουν απαιτήσεις τους ληξιπρόθεσμες ή μη δανείων σε ΕΥΡΩ ή συνάλλαγμα.

Ανήκει πλέον στη διακριτική ευχέρεια των τραπεζών να ρυθμίζουν κατά βούληση τον τρόπο εξόφλησης των δανείων που χορηγούν.

Σε περίπτωση παράβασης των κειμένων διατάξεων, πέρα της

κατάπτωσης των σχετικών ποινικών ρητρών, κηρύσσονται οι σχετικές πιστώσεις ληξιπρόθεσμες και σε σοβαρές παραβάσεις είναι δυνατόν οι διενεργήσαντες αυτές να στερηθούν περαιτέρω χρηματοδότησης για ορισμένο ή αόριστο χρόνο.

Σε περιπτώσεις παραβάσεως των όσων προβλέπονται, οι χρηματοδοτούμενοι αλλά και οι τράπεζες, όταν προκύπτει υπαιτιότητά τους, καλούνται να καταβάλουν χρηματικά πρόστιμα στην Τράπεζα της Ελλάδος. Ο εντοπισμός των παραβάσεων γίνεται είτε από τους κατασταλτικούς ελέγχους που διεξάγει η Τράπεζα της Ελλάδος είτε ύστερα από καταγγελία.

Οι χρηματοδοτήσεις χρησιμοποιούνται ως μοχλός πίεσης του επιχειρηματικού κόσμου να είναι συνεπής στις υποχρεώσεις του προς την εφορία και τους ασφαλιστικούς οργανισμούς. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ασφαλιστική ενημερότητα αφορά την κάλυψη του προσωπικού των επιχειρήσεων, εφόσον απασχολούν, και όχι την κάλυψη των ίδιων των επιχειρηματιών.

1.2.3. Συντελεστής φερεγγυότητας τραπεζών

Ως συντελεστής φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων ορίζεται ότι τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης θα πρέπει να είναι τουλάχιστον το 8% των σταθμισμένων στοιχείων του ενεργητικού της.

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που έχει αναλάβει το πιστωτικό ίδρυμα σταθμίζονται τα στοιχεία του ενεργητικού με έναν από τους 4 συντελεστές που προβλέπονται στην οδηγία 89/647/ΕΟΚ (0%, 20%, 50%, 100%). Έτσι, κάθε στοιχείο του ενεργητικού πολλαπλασιάζεται με τον αντίστοιχο συντελεστή και το άθροισμα των γινομένων που προκύπτει αποτελεί το σταθμισμένο άθροισμα των στοιχείων του ενεργητικού. Το άθροισμα αυτό συγκρίνεται με τα ίδια κεφάλαια της

επιχειρήσης, προκειμένου να προσδιοριστεί ο δείκτης φερεγγυότητας.

Λόγω της πληθώρας των στοιχείων που είναι δυνατόν να εμφανιστούν στους λογαριασμούς ενεργητικού μίας τράπεζας και δεδομένου ότι δεν είναι αντικείμενο του παρόντος, γίνεται στη συνέχεια μία ενδεικτική παράθεση στοιχείων, που κατατάσσονται ανά συντελεστή στις τέσσερις ομάδες, ανάλογα με τον κίνδυνο που παρουσιάζουν:

α. μηδενικός συντελεστής στάθμισης

Με μηδενικό συντελεστή σταθμίζονται:

- ✓ το ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία
- ✓ οι απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων χωρών υψηλής φερεγγυότητας (κρατικά ομόλογα)
- ✓ οι απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ισόποση κατάθεση μετρητών κτλ.

β. συντελεστής στάθμισης 20%

Με συντελεστή 20% σταθμίζονται:

- ✓ τα στοιχεία ταμείου που βρίσκονται στη διαδικασία είσπραξης
- ✓ τα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που φέρουν τη ρητή εγγύηση Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης κτλ

γ. συντελεστής στάθμισης 50%

Με συντελεστή 50% σταθμίζονται:

- ✓ τα δάνεια που εξασφαλίζονται πλήρως, κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, με υποθήκες σε κατοικίες στις οποίες διαμένει ή πρόκειται να διαμείνει ή τις οποίες εκμισθώνει ή θα εκμισθώσει ο οφειλέτης

δ. συντελεστής στάθμισης 100%

Με συντελεστή 100% σταθμίζονται:

- ✓ τα πάγια στοιχεία, όπως γήπεδα και κτίρια, τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
- ✓ τα χαρτοφυλάκια μετοχών
- ✓ τα λοιπά δάνεια προς ιδιώτες κτλ

Έτσι, λοιπόν, ο συντελεστής φερεγγυότητας κάθε πιστωτικού ιδρύματος είναι το πηλίκο του κλάσματος:

$$\frac{\text{ίδια κεφάλαια (όπως προσδιορίζονται στην ΠΔΤΕ 2053/18.3.92.)}}{\text{στοιχεία ενεργητικού ομάδας (αx0%)+(βx20%)+(γx50%)+(δx100%)}} \times 100$$

Από 1^η Ιανουαρίου 1993 τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να διατηρούν μονίμως το συντελεστή φερεγγυότητας σε ύψος όχι κατώτερο από 8%. Η Τράπεζα της Ελλάδος μεριμνά ώστε, σε περίπτωση που ο δείκτης κατέβει κάτω από 8%, το οικείο πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα, για να επαναφέρει τον εν λόγω συντελεστή, το ταχύτερο δυνατόν, στο ελάχιστο όριο.

Ο συντελεστής φερεγγυότητας εισάγει νέα δεδομένα στον τρόπο λειτουργίας των τραπεζών και αποτελεί κύριο κριτήριο, βάσει του οποίου θα λαμβάνονται οι επιχειρηματικές τους αποφάσεις.

1.2.4. Περιορισμός μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων

Ως μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα ενός πιστωτικού ιδρύματος προς έναν πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών θεωρούνται εκείνα των οποίων το ύψος είναι ίσο ή μεγαλύτερο από το 10% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος.

Τα πιστωτικά ιδρύματα εντός εικοσαήμερου από τη λήξη κάθε ημερολογιακού εξαμήνου γνωστοποιούν στην Τράπεζα της Ελλάδος

χρηματοδοτικά ανοίγματα που υπερβαίνουν το όριο αυτό. Επιπροσθέτως, κάθε νέο μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα θα πρέπει να αναφέρεται εντός 10ημέρου.

Τα χρηματοδοτικά αυτά ανοίγματα προς έναν πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών δεν επιτρέπεται να υπερβούν το ποσό που αντιστοιχεί στο 25% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος. Ακόμη, το άθροισμα των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων κάθε πιστωτικού ιδρύματος δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 800% των ιδίων κεφαλαίων του.

Με τον τρόπο αυτό η Τράπεζα της Ελλάδος, χωρίς να επηρεάζει άμεσα τις επιχειρηματικές αποφάσεις των τραπεζών, εποπτεύει τη λειτουργία τους, με στόχο την εύρυθμη και αξιόπιστη λειτουργία του τραπεζικού τομέα.

1.3. ΚΟΣΤΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ - ΕΠΙΤΟΚΙΑ

1.3.1. Η διαμόρφωση των επιτοκίων χρηματοδοτήσεων

Η απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος είχε σαν συνέπεια και την απελευθέρωση των επιτοκίων, τα οποία πλέον προσδιορίζονται από τις εμπορικές τράπεζες σύμφωνα με τις επιχειρηματικές τους αποφάσεις και την προσφορά και ζήτηση του χρήματος.

Η διαφορά ανάμεσα στα επιτόκια καταθέσεων και χορηγήσεων έχει άμεση επίδραση στο κέρδος των τραπεζών, και για το λόγο αυτό ο προσδιορισμός τους και η συνεχής προσαρμογή τους στις συνθήκες της αγοράς αποτελούν κύριες επιχειρηματικές αποφάσεις. Ωστόσο το επιτόκιο περιέχει και ένα μεγάλο ποσοστό ανελαστικότητας, δεδομένου ότι οι παράγοντες που το διαμορφώνουν, όπως θα δούμε στη συνέχεια,

δεν καθορίζονται στο μεγαλύτερο ποσοστό τους από τις εμπορικές τράπεζες.

Τα υψηλά επιτόκια της τελευταίας δεκαετίας στη χώρα μας αποτέλεσαν εμπόδιο στις επενδύσεις και τη γενικότερη οικονομική ανάπτυξη και αντικείμενο έντονων συζητήσεων και προβληματισμών. Η μείωση του πληθωρισμού, η μείωση των επιτοκίων των κρατικών ομολόγων και η ένταση της ανταγωνιστικότητας μεταξύ των τραπεζών δημιούργησαν πτωτικές τάσεις στα επιτόκια των χρηματοδοτήσεων, γεγονός που συντέλεσε στην ομαλοποίηση της αγοράς και στην επιτάχυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Όπως προαναφέραμε, αν παρομοιάσουμε την τράπεζα με μία εμπορική επιχείρηση που το κύριο εμπόρευμα της είναι το χρήμα, τότε η τιμή χονδρικής αγοράς είναι τα επιτόκια των καταθέσεων ενώ η τιμή λιανικής πώλησης είναι τα επιτόκια χορηγήσεων. Η διαφορά μεταξύ των δύο τιμών αποτελεί το μικτό και όχι το καθαρό κέρδος της επιχείρησης, όπως πολλές φορές μας καταλογίζουν οι πελάτες μας, δεδομένου ότι το μεγαλύτερο ποσοστό του κέρδους αυτού χρησιμοποιείται για να καλύψει κόστη.

Για τον προσδιορισμό των επιτοκίων χορηγήσεων θα πρέπει λοιπόν να λάβουμε υπόψη μας το ύψος των επιτοκίων καταθέσεων και να το προσαυξήσουμε κατά τα κόστη που επιβαρύνουν την τράπεζα και κατά το επιθυμητό περιθώριο κέρδους.

Τα επιτόκια καταθέσεων καθορίζονται σύμφωνα με την ανάγκη συγκέντρωσης κεφαλαίων που έχει η τράπεζα. Έτσι, όσο περισσότερες καταθέσεις επιθυμεί να συγκεντρώσει μία τράπεζα τόσο υψηλότερα επιτόκια θα προσφέρει στους καταθέτες της. Ανάλογα δε με τα χρονικά διαστήματα που σκοπεύει να επενδύσει τα κεφάλαια αυτά, θα καθορίσει και τα επιτόκια καταθέσεων διαφόρων περιόδων.

Βέβαια, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, εάν η τράπεζα λόγω του

ανταγωνισμού δεν καταφέρνει να αυξάνει αντίστοιχα και τα επιτόκια χορηγήσεων, τότε κάθε αύξηση στα επιτόκια καταθέσεων θα αφαιρείται από το κέρδος της. Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα οι τράπεζες που παραδοσιακά συγκεντρώνουν μεγάλα ποσά καταθέσεων με χαμηλά επιτόκια (καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου) να έχουν ευχέρεια προσφοράς μεγαλύτερων εκπτώσεων στα επιτόκια χρηματοδοτήσεων.

Κυριότερος ανταγωνιστής των τραπεζικών καταθέσεων είναι οι τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου, που προσφέρουν με μηδενική επισφάλεια υψηλές αποδόσεις. Μέσω αυτών το δημόσιο έχει τη δυνατότητα να επηρεάζει τη ρευστότητα της οικονομίας, τα επιτόκια καταθέσεων και κατά συνέπεια και τα επιτόκια χορηγήσεων που προσφέρουν οι τράπεζες.

Ο ημερήσιος οικονομικός τύπος δημοσιεύει τα επιτόκια που προσφέρονται σε καθημερινή βάση. Ο παρακάτω πίνακας περιέχει ενδεικτικά επιτόκια τραπεζών κατάθεσης ταμειυτηρίου που ίσχυσαν 12-02-2004.

ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΥΡΩ	
ΤΡΑΠΕΖΑ	Ταμειυτηρίου
ΑΒΝ ΑΜΡΟ	2,25
ΑΓΡΟΤΙΚΗ	1,80-2,35
ΑΤΤΙΚΗΣ	2,25
ΣΙΤΙΒΑΝΚ	1,50
ΕΘΝΙΚΗ	0-2,75
ΕΥΡΟΒΑΝΚ	1,25-2,75
ΕΜΠΟΡΙΚΗ	1,75
ΚΥΠΡΟΥ	1-3
ΑΛΦΑ	0-3
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,75-3
ΝΟΒΑ	1,50-3

Ταυτόχρονα, οι τράπεζες έχουν τη δυνατότητα να προμηθευτούν κεφάλαια και από άλλες τράπεζες, στα πλαίσια της διατραπεζικής αγοράς. Η τιμή των κεφαλαίων αυτών καθορίζεται από το νόμο της προσφοράς και ζήτησης.

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται επιτόκια της διατραπεζικής αγοράς, που ίσχυαν στις 12-02-2004.

ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΕΥΡΩ	
ON (Over Night)	3,30
TN (Tomorrow Next)	3,30
SN (Spot Next)	3,31
1 ΕΒΔΟΜΑΔΟΣ	3,31
2 ΕΒΔΟΜΑΔΩΝ	3,32
3 ΕΒΔΟΜΑΔΩΝ	3,33
1 ΜΗΝΟΣ	3,33
2 ΜΗΝΩΝ	3,34
3 ΜΗΝΩΝ	3,35
4 ΜΗΝΩΝ	3,357
5 ΜΗΝΩΝ	3,39
6 ΜΗΝΩΝ	3,39
9 ΜΗΝΩΝ	3,47
1 ΕΤΟΥΣ	3,58

Ανάλογα με τη σύνθεση των καταθέσεων που συγκεντρώνει κάθε τράπεζα προκύπτει ένα μέσο σταθμικό επιτόκιο.

Προκειμένου να προσδιοριστούν τα επιτόκια χορηγήσεων που προσφέρουν οι τράπεζες θα πρέπει στα παραπάνω επιτόκια καταθέσεων να προστεθούν οι επιβαρύνσεις:

1% για την πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων

- Το ποσό αυτό έχει στόχο να δημιουργεί ένα κεφάλαιο, μέσω του οποίου θα αντιμετωπίζονται επισφαλείς απαιτήσεις της Τράπεζας, οι οποίες σε διαφορετική περίπτωση θα της δημιουργούσαν σοβαρά προβλήματα. Όπως είναι φυσικό, μέρος ή και όλο το κόστος των δανείων αυτών μετακυλιέται στους χρηματοδοτούμενος πελάτες και επιβαρύνει το επιτόκιο που τους προσφέρεται.

2% περίπου εκτιμάται το λειτουργικό κόστος των τραπεζών

Έτσι, λοιπόν, τα επιτόκια των χρηματοδοτήσεων, χωρίς τον υπολογισμό του κέρδους στο οποίο αποβλέπει η κάθε τράπεζα, είναι τουλάχιστον 3 ποσοστιαίες μονάδες υψηλότερα από τα επιτόκια των καταθέσεων, χωρίς να υπολογίζεται η υποχρέωση καταβολής φόρου.

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται τα επιτόκια χρηματοδοτήσεων, κατά περίπτωση, που προσέφεραν οι τράπεζες στους πελάτες τους στις 31-08-2003.

ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΕΥΡΩ			
ΤΡΑΠΕΖΑ	Κεφάλαια Κίνησης	Μακροπρόθεσμα	Στεγαστικό Βασικό
ABN AMRO	-	6,50	5,50
ΑΓΡΟΤΙΚΗ	6,75	7,00	5,50
ΑΤΤΙΚΗΣ	9,00	6,75	5,90
ΣΠΤΒΑΝΚ	5,50	9,00	5,09
ΕΘΝΙΚΗ	6,50	6,50	5,60
EUROBANK	6,75	6,80	5,75
ΕΜΠΟΡΙΚΗ	6,00	6,50	5,50
ΚΥΠΡΟΥ	6,75	6,75	5,75
ALPHA	6,00	6,00	5,25
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	7,50	7,50	5,75
NOVA			5,25

Ο εκτοκισμός των δανείων προς επιχειρηματίες γίνεται κατά κανόνα κάθε εξάμηνο. Αυτό σημαίνει ότι, εάν δεν πληρωθούν οι τόκοι κατά τον υπολογισμό τους, κεφαλαιοποιούνται δημιουργώντας εξάμηνο ανατοκισμό.

Εκτός από τα δάνεια προς τους πελάτες τους, οι τράπεζες έχουν τη δυνατότητα να επενδύσουν τα κεφάλαιά τους και στη διατραπεζική αγορά.

Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες κάνουν συνήθως οι τράπεζες, όταν, λόγω της υπερβάλλουσας ρευστότητας που έχουν, οι χρηματοδοτήσεις που διενεργούν προς τους πελάτες τους δεν απορροφούν όλα τα διαθέσιμά τους κεφάλαια.

Τα επιτόκια που αναφέρθηκαν, καθορίζονται ελεύθερα από τις τράπεζες για τις πράξεις καταθέσεων και χορηγήσεων που διενεργούν.

□ Δικαιοπρακτικό επιτόκιο

Δικαιοπρακτικό ή νόμιμο επιτόκιο θεωρείται αυτό που σύμφωνα με το νόμο είναι δυνατόν να επιβληθεί κατ' ανώτατη τιμή σε όλες τις συναλλαγές που γίνονται με προθεσμιακό διακανονισμό εκτός από τα δάνεια των τραπεζών.

Το επιτόκιο αυτό ορίζεται να είναι κατ' ανώτατο όριο πέντε εκατοστιαίες μονάδες το έτος υψηλότερο από το επιτόκιο που εκάστοτε εφαρμόζει η Τράπεζα της Ελλάδος στις χρηματοδοτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων έναντι τίτλων Ελληνικού Δημοσίου.

□ Δικαιοπρακτικό εξ υπερημερίας επιτόκιο

Στη περίπτωση που η απαίτηση καταστεί ληξιπρόθεσμη, το επιτόκιο υπολογισμού ονομάζεται δικαιοπρακτικό εξ υπερημερίας και είναι εξ ορισμού 2 μονάδες υψηλότερο από το βασικό δικαιοπρακτικό επιτόκιο.

Έτσι, η καταβολή για παράδειγμα χρηματικής απαίτησης βάσει διαταγής πληρωμής θα πρέπει να προσαυξηθεί κατά το νόμιμο

έκδοση της διαταγής πληρωμής μέχρι την ημερομηνία καταβολής, χωρίς ανατοκισμό.

Το δικαιοπρακτικό εξ υπερημερίας επιτόκιο, αν και υψηλότερο από τα επιτόκια που συνομολογούν οι τράπεζες με τη χρηματοδοτούμενη πελατεία τους, λόγω του ότι επιβάλλεται χωρίς ανατοκισμό, είναι δυνατόν να εξάγει σημαντικά χαμηλότερο ποσό τόκου σε μακρά χρονικά διαστήματα και εφόσον ο τόκος που υπολογίζεται βάσει αυτού αφορά ίδιο ποσό κεφαλαίου και χρονικό διάστημα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο

ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

2.1. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Όπως ήδη αναφέρθηκε, το μεγαλύτερο ενδιαφέρον των υπηρεσιών χρηματοδοτήσεων εστιάζεται στη διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται προκειμένου να προσελκύνονται πελάτες και να χορηγούνται δάνεια, χωρίς να διακινδυνεύονται τα συμφέροντα της τράπεζας.

Η σύγχρονη τραπεζική τεχνική αλλά και ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών επιβάλλουν την απομάκρυνση από τον εναγκαλισμό των δανείων με εμπράγματα εξασφαλίσεις, που ίσχυε κατά το παρελθόν. Αποδείχθηκε, άλλωστε, ότι η τακτική αυτή, χωρίς να καλύπτει πάντοτε τις ζημίες από τα δάνεια, οδήγησε τις τράπεζες σε συσσώρευση ακινήτων και σε απασχόληση, για μεγάλο χρονικό διάστημα, κεφαλαίων τους που θα μπορούσαν να είχαν αξιοποιηθεί επιχειρηματικά.

Υπενθυμίζουμε ακόμη ότι τα πάγια στοιχεία των τραπεζών σταθμίζονται σε ποσοστό 100% κατά τον υπολογισμό του δείκτη φερεγγυότητας και επομένως η συσσώρευσή τους απαιτεί κάλυψη με ίδια κεφάλαια.

Έτσι, λοιπόν, πριν από κάθε χρηματοδότηση απαιτείται γνώση των στοιχείων που εξετάζουμε και ουσιαστικός έλεγχος, προκειμένου να διαπιστώνεται η βιωσιμότητα της επιχείρησης, που είναι αναμφίβολα η πιο θετική εξασφάλιση για την τράπεζα.

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

- ✓ θα δώσουμε το δάνειο;
- ✓ εάν ναι, ποιά θα είναι η μορφή του;
- ✓ ποιό θα είναι το ύψος του;
- ✓ ποιά θα είναι η διάρκειά του;
- ✓ ποιοι θα είναι οι όροι συνεργασίας με τον πελάτη;
- ✓ τί εξασφαλίσεις θα πάρουμε;

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

κριτήρια γενικού περιεχομένου	ειδικά κριτήρια σχετικά με την αιτούμενη χρηματοδότηση
<ul style="list-style-type: none"> - η νομική μορφή της εταιρείας - η βιωσιμότητα της επιχείρησης - η σχέση της επιχείρησης με την αγορά - η κατάσταση του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση 	<ul style="list-style-type: none"> - η σκοπιμότητα της χρηματοδότησης - η αποδοτικότητα της συνεργασίας - οι προσφερόμενες εξασφαλίσεις

Στο κεφάλαιο αυτό θα εξετάσουμε συνοπτικά τη σημασία του κάθε κριτηρίου και στις επόμενες ενότητες θα αναφερθούμε αναλυτικότερα και όσο το επιτρέπει η έκταση του βιβλίου στο περιεχόμενό τους.

2.1.1. Κριτήρια γενικού περιεχομένου

□ **Η νομική μορφή της εταιρείας**

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

✓ **προσωπικές εταιρείες**

- ομόρρυθμες
- ετερόρρυθμες
- αφανείς

✓ **κεφαλαιουχικές ή μικτές**

- περιορισμένης ευθύνης
- ανώνυμες

Η νομική μορφή της εταιρείας που πρόκειται να χρηματοδοτηθεί καθορίζει την ευθύνη που αναλαμβάνουν τα μέλη της. Έτσι, όπως θα δούμε και στη συνέχεια της εργασίας, στις προσωπικές εταιρείες η ευθύνη των φορέων για τις πράξεις της εταιρείας είναι ουσιαστική, ενώ στις κεφαλαιουχικές η ευθύνη των φορέων είναι κατά πολύ περιορισμένη. Για το λόγο αυτό, οι τράπεζες, όπως είναι φυσικό, εκτιμούν τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο ανάλογα με τη νομική μορφή της εταιρείας.

□ **Η βιωσιμότητα της επιχείρησης**

Η βιωσιμότητα της επιχείρησης καθορίζεται από τις προοπτικές που εμφανίζει να είναι ανταγωνιστική σε μονιμότερη βάση.

Η καλύτερη εξασφάλιση που μπορεί να έχει μία τράπεζα για τις χρηματοδοτήσεις που κάνει είναι η βιωσιμότητα των επιχειρήσεων που προσελκύει.

Το κριτήριο αυτό είναι επομένως ιδιαίτερα σημαντικό, γι' αυτό συγκεντρώνει τον ενδιαφέρον των τραπεζών πριν από κάθε χρηματοδότηση.

Η βιωσιμότητα της επιχείρησης εξαρτάται από:

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

οικονομική κατάσταση της επιχείρησης

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

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

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

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

- τα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης
- οι δημοσιευμένοι ισολογισμοί της των τριών τουλάχιστον τελευταίων ετών
- το άμεσο οικονομικό περιβάλλον της επιχείρησης (προμηθευτές, πελάτες, τράπεζες)
- μελέτες που γίνονται από τράπεζες ή άλλους φορείς του κλάδου

στον οποίο ανήκει η επιχείρηση

- τα δικαστηριακά στοιχεία που συγκεντρώνονται από την Ένωση Ελληνικών Τραπεζών μέσω του συστήματος ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ και περιέχουν, εκτός από τυχόν δυσμενή στοιχεία για την επιχείρηση, όπως είναι διαμαρτυρήσεις συναλλαγματικών, ακάλυπτες επιταγές, διαταγές πληρωμής, αιτήσεις πτώχευσης, και άλλα στοιχεία που πιθανόν θα ενδιέφεραν την τράπεζα, όπως πωλήσεις ή αγορές ακινήτων, εγγραφές υποθηκών κτλ.

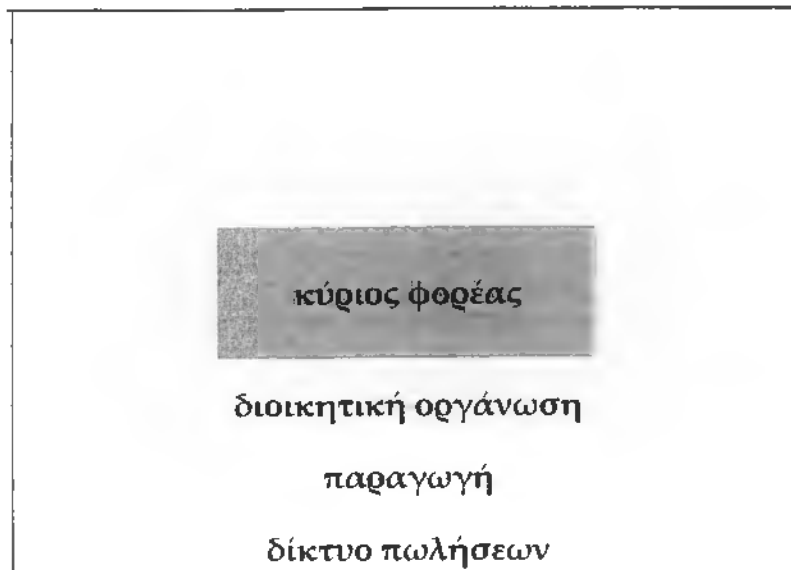
Η αποτελεσματική ανάλυση απαιτεί γνώσεις και εμπειρία. Στα περιορισμένα πλαίσια της εργασίας θα προσπαθήσουμε να σας δώσουμε τις βασικές γνώσεις που, σε συνδυασμό με διαρκή ενασχόληση και προβληματισμό, θα σας βοηθήσουν να εμβαθύνετε στο θέμα.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, τα συμπεράσματα που εξάγονται από την οικονομική ανάλυση πρέπει απαραίτητα να συνδυάζονται και να επιβεβαιώνονται με επισκέψεις στα γραφεία και στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης.

αποτελεσματικότητα διοίκησης και οργάνωσης της επιχείρησης

Ο ισχυρός ανταγωνισμός μεταξύ των επιχειρήσεων έχει δημιουργήσει την ανάγκη οργάνωσης των σύγχρονων επιχειρήσεων κατά τομείς εξειδίκευσης προκειμένου να μπορούν να λειτουργούν ομαλά. Αυτό δεν σημαίνει ότι υποβαθμίζεται ο ρόλος του κύριου φορέα της επιχείρησης, που σε κάθε περίπτωση αποτελεί τον πυρήνα της.

Η διοίκηση και οργάνωση μιας επιχείρησης, σχηματικά, παριστάνεται ως εξής:



- **ο κύριος φορέας:** Εξετάζεται η ικανότητά του, η γνώση του γύρω από το αντικείμενο, η προσαρμοστικότητα του στις αλλαγές του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, οι προοπτικές διαδοχής του καθώς και το ήθος και ο χαρακτήρας του.
Στη χώρα μας, λόγω των πολλών οικογενειακών επιχειρήσεων, ο κύριος φορέας αποκτά πολλές φορές ακόμη μεγαλύτερη σημασία.
- **διοικητική οργάνωση:** Εξετάζεται η κατάλληλη στελέχωση, ο επιμερισμός των αρμοδιοτήτων, η αποτελεσματικότητα των οικονομικών υπηρεσιών, ο συντονισμός των εργασιών παραγωγής κτλ.
- **παραγωγή:** Εξετάζεται η καταλληλότητα του μηχανολογικού εξοπλισμού, η παραγωγικότητα, οι διαδικασίες ελέγχου της ποιότητας των προϊόντων κτλ.
- **δίκτυο πωλήσεων:** Εξετάζεται η οργάνωση του τομέα πωλήσεων, το μέγεθος του δικτύου, η σχέση με τους πωλητές και πελάτες κτλ.

ανταγωνιστικότητα του αντικειμένου δραστηριότητας της επιχείρησης

Σε μια εποχή κατά την οποία συντελούνται πολλές ανακατατάξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, αποτελεί συχνό φαινόμενο επιχειρήσεις, αν και δεν παρουσίαζαν εσωτερικά προβλήματα, να τίθενται εκτός αγοράς, λόγω του αντικειμένου της δραστηριότητάς τους.

Η εξέλιξη της τεχνολογίας, η δύναμη του marketing, η διαδικασία προσαρμογής μας στη ενιαία Ευρωπαϊκή Αγορά είναι οι κύριοι λόγοι που διαφοροποιούν διαρκώς τη σχετική σημασία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Το αντικείμενο δραστηριότητας της επιχείρησης καθώς και η δυνατότητα που έχει να το διατηρεί ανταγωνιστικό και προσαρμοσμένο στις απαιτήσεις των πελατών της καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό τις προοπτικές βιωσιμότητάς της.

□ Σχέση με την αγορά

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

Ο συσχετισμός των εισπράξεων και των πληρωμών συνθέτουν το συναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης.

Η θέση της επιχείρησης στην αγορά καθώς και η ανταγωνιστικότητα των προϊόντων της καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό τους συναλλακτικούς όρους της.

ΜΕΛΕΤΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗΣ

Δύο εταιρείες δραστηριοποιούνται στην παραγωγή αναψυκτικών. Η πρώτη ονομάζεται ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ και παράγει το «ηγετικό» προϊόν του κλάδου. Η δεύτερη που είναι μικρότερη επιχείρηση, ονομάζεται ΒΗΤΑ ΚΟΛΑ και το προϊόν που παράγει προσομοιάζει στο προϊόν της πρώτης αλλά είναι λιγότερο ανταγωνιστικό από εκείνο.

Οι «σκέψεις» που θα κάνουν οι συνεργάτες τους είναι κατά περίπτωση:

για την ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ

ο προμηθευτής: «Είναι τόσο μεγάλες οι πωλήσεις που κάνω σε μία φερέγγυα επιχείρηση που δεν θέλω να θέσω σε κίνδυνο τη συνεργασία μου με αυτή σε καμία περίπτωση. Τώρα πουλώ με πίστωση 3 μηνών, αλλά, αν το απαιτήσει η ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ είμαι υποχρεωμένος να επιμηκύνω το διάστημα ακόμη περισσότερο».

ο πελάτης: «Το προϊόν της ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ πρέπει να είναι οπωσδήποτε στο κατάστημά μου. Με συμφέρει ακόμη και μετρητοίς να το αγοράζω από τον προμηθευτή, προκειμένου να μένουν ευχαριστημένοι οι πελάτες μου.

για τη ΒΗΤΑ ΚΟΛΑ

ο προμηθευτής: «Είναι μία μικρή επιχείρηση που δεν μου εμπνέει μεγάλη εμπιστοσύνη. Βεβαίως θέλω να πουλώ, αλλά ένας μήνας πίστωση που της κάνω είναι αρκετός. Δεν θα ήθελα να δημιουργήσω μεγαλύτερο άνοιγμα».

ο πελάτης: «ΒΗΤΑ ΚΟΛΑ μου ζητούν λίγοι πελάτες. Θα τη βάλω στα ράφια του καταστήματός μου, μόνο αν την αγοράζω με μία πίστωση 3-4 μηνών, ώστε να έχω όφελος απ' αυτή».

Επομένως, οι συναλλακτικοί όροι που διαμορφώνονται:

ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ

αγορές: πίστωση 3 μηνών

πωλήσεις: μετρητοίς

ΒΗΤΑ ΚΟΛΑ

αγορές: πίστωση 1 μήνα

πωλήσεις: πίστωση 4 μηνών

Η διαφοροποίηση αυτή, όπως είναι φανερό, δημιουργεί σοβαρό πλεονέκτημα για την ΑΛΦΑ ΚΟΛΑ έναντι της ΒΗΤΑ ΚΟΛΑ.

Την ίδια διαφοροποίηση τους συναλλακτικούς όρους μπορούμε να διαπιστώσουμε όμως και στα πλαίσια της ίδιας της επιχείρησης, διαχρονικά, στην περίπτωση που για κάποιους λόγους θα μεταβληθεί η ανταγωνιστικότητά της. Τότε, η ίδια η αγορά (πελάτες, προμηθευτές) αντιλαμβάνεται πολύ γρήγορα τη μεταβολή και αναπροσαρμόζει ανάλογα τους συναλλακτικούς όρους.

Ο έλεγχος των όρων αυτών και η τάση που εμφανίζουν είναι ένα ακόμη κριτήριο που αξιοποιούν οι τράπεζες κατά τον έλεγχο μιας επιχείρησης.

Λόγω της ιδιαιτερότητας του θέματος, όταν αντλούμε πληροφορίες από ανταγωνιστές ή συνεργάτες της επιχείρησης, θα πρέπει να είμαστε προσεκτικοί και οι πληροφορίες που συλλέγουμε θα πρέπει πάντα να διασταυρώνονται.

□ **Κατάσταση κλάδου επιχείρησης**

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

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

Θα πρέπει, πάντως, να σημειωθεί ότι υπάρχει περίπτωση από προβληματικούς κλάδους να δημιουργούνται μονοπωλιακές τάσεις, οπότε επωφελούνται κάποιες επιχειρήσεις εμφανιζόμενες περισσότερο ισχυρές από ότι ήταν προηγουμένως.

2.1.2. Ειδικά κριτήρια



Τα προηγούμενα κριτήρια είναι γενικού χαρακτήρα και έχουν στόχο να διαπιστώσουν την κατάσταση της επιχείρησης και τις προοπτικές που εμφανίζει. Στη συνέχεια θα εξετάσουμε κριτήρια που ανακύπτουν σε σχέση με τη συγκεκριμένη χρηματοδότηση που απαιτείται από την επιχείρηση.

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

Κάθε χρηματοδότηση πρέπει απαραίτητα να συνδυάζεται με συγκεκριμένες ανάγκες της επιχείρησης και να συμβάλλει στη βιωσιμότητά της χωρίς να την επιβαρύνει με άσκοπους τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.

Η διάγνωση των αναγκών της επιχείρησης πρέπει να προηγείται της χρηματοδότησης. Ακόμη, πρέπει να διαπιστώνεται η διάρκεια των αναγκών αυτών και να προσδιορίζεται ο τρόπος αποπληρωμής του δανείου.

Η διοχέτευση κεφαλαίων για την επίτευξη μη παραγωγικών σκοπών αποδυναμώνει την επιχείρηση, που είναι αναγκασμένη να αποπληρώνει οφειλές που δεν είχαν απόδοση.

□ Αποδοτικότητα

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

Η τράπεζα, διενεργώντας χρηματοδοτήσεις, απασχολεί κεφάλαια των μετόχων ή των καταθετών της και, όπως είναι φυσικό, προσδοκά την ανάλογη απόδοση. Το όφελος που έχει από κάθε πελάτη προέρχεται όχι μόνο από τους τόκους της χρηματοδότησης αλλά και από τις προμήθειες των άλλων παραγωγικών εργασιών του, των οποίων την εκτέλεση της αναθέτει ο πελάτης.

Η αποδοτικότητα του κάθε πελάτη εξάγεται από τον τύπο:

$$\frac{\text{τόκοι χορηγήσεων} + \text{προμήθειες}}{\text{μέσος όρος χρηματοδοτήσεων}}$$

όπου ο αριθμητής του κλάσματος δηλώνει το μικτό έσοδο της τράπεζας, δεδομένου ότι δεν έχει αφαιρεθεί το κόστος των κεφαλαίων και ο παρανομαστής το μέσο όρο των χρηματοδοτήσεων κατά την εξεταζόμενη περίοδο.

Έτσι, λοιπόν, και κατά την αρχική χορήγηση αλλά και κατά τη διάρκεια της συνεργασίας τους με τον πελάτη, οι τράπεζες επιδιώκουν να τους ανατίθενται όσο το δυνατόν περισσότερες εργασίες, ώστε αυξάνοντας τον αριθμητή του κλάσματος να βελτιώνουν την αποδοτικότητα της συνεργασίας τους μ' αυτόν.

□ Εξασφαλίσεις

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

Η καλύτερη εξασφάλιση στις χρηματοδοτήσεις είναι η βιωσιμότητα της ίδιας της επιχείρησης. Ωστόσο, καταφεύγουμε σε πρόσθετες εξασφαλίσεις στις παρακάτω κυρίως περιπτώσεις:

- όταν η χρηματοδότηση συνδέεται και πρόκειται να εξοφληθεί με συγκεκριμένες απαιτήσεις του πιστούχου (επιταγές, συναλλαγματικές, κτλ)
- όταν αυτό επιβάλλεται με τη μορφή της χρηματοδότησης, όπως γίνεται στην περίπτωση χρηματοδότησης παγίων εγκαταστάσεων
- όταν δεν είμαστε απόλυτα ικανοποιημένοι από την κατάσταση και λειτουργία της επιχείρησης
- όταν ο ίδιος ο πελάτης προσφέρει με πρωτοβουλία του πρόσθετες εξασφαλίσεις.

2.2. ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Κάθε επιχείρηση έχει σαν απώτερο στόχο το κέρδος. Ωστόσο, η διαδικασία επίτευξης του απαιτεί ένα πολύπλοκο φάσμα ενεργειών, που καλούνται να φέρουν σε πέρας με επιτυχία οι φορείς της.

Θα μπορούσαμε να συνοψίσουμε σε δύο κύριες δραστηριότητες τη λειτουργία μιας επιχείρησης:

επίτευξη του επιθυμητού
κύκλου εργασιών

ανάπτυξη

Βεβαίως, ο πιο πάνω διαχωρισμός δεν είναι απολύτως ευκρινής, γιατί στη δυναμική της επιχείρησης οι έννοιες αυτές εμφανίζονται αλληλένδετες, μας βοηθάει όμως να κατανοήσουμε καλύτερα τις δύο κύριες μορφές χρηματοδοτήσεων, που είναι:

- ✓ οι χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης
- ✓ οι χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό

Συγκεκριμένα, για να πραγματοποιεί πωλήσεις η επιχείρηση, απαιτείται να διαθέτει ρευστά διαθέσιμα, ώστε να είναι σε θέση να κάνει πιστώσεις στους πελάτες της ή να προβαίνει στις απαραίτητες αγορές πρώτων υλών και εμπορευμάτων. Έτσι, δημιουργούνται έκτακτες ή διαρκείς ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης, το οποίο καλύπτεται είτε με κεφάλαια της ίδιας της επιχείρησης είτε μέσω τραπεζικού δανεισμού.

Παράλληλα, οι επιχειρήσεις ενδιαφέρονται για την ανανέωση του μηχανολογικού εξοπλισμού τους, την αγορά νέων εγκαταστάσεων ή την επέκτασή τους. Οι επενδύσεις αυτές, που είναι απαραίτητες όχι μόνο για την ανάπτυξή τους αλλά πολλές φορές ακόμη και για τη διατήρηση του μεριδίου που κατέχουν στην αγορά, συνεπάγονται συνήθως υψηλά κόστη, τα οποία αποδίδουν τα χρήματά τους σ' έναν ευρύ χρονικό ορίζοντα. Έτσι, οι επιχειρήσεις καταφεύγουν στον τραπεζικό δανεισμό για τη χρηματοδότηση των επενδύσεων αυτών ακόμη και όταν διαθέτουν τα απαραίτητα κεφάλαια, προκειμένου με αυτά να αντιμετωπίσουν υποχρεώσεις τους βραχύτερης λήξης.

Αξίζει να σημειωθεί ότι μέχρι σήμερα ο κύριος όγκος των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων, περίπου τα 4/5 τους, αφορά δάνεια βραχείας διάρκειας και μόνο τα τελευταία δύο χρόνια οι τράπεζες στρέφονται με μεγαλύτερο ενδιαφέρον σε μακροπρόθεσμες τοποθετήσεις.

Στη συνέχεια θα εξετάσουμε αναλυτικότερα τις δύο αυτές μορφές χρηματοδοτήσεων.

2.2.1. Χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης

Οι χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης διακρίνονται σε:

- εφάπαξ χρηματοδότηση
- ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό
- χρηματοδότηση εγγυημένη με αξιόγραφα
- καθαρή προεξόφληση
- χρηματοδότηση με ενέχυρο εμπορεύματα
- εξαγωγικά δάνεια

Εφάπαξ χρηματοδότηση

Οι εφάπαξ χρηματοδοτήσεις έχουν σκοπό να καλύψουν ειδικές ή έκτακτες ανάγκες της επιχείρησης. Η διάρκειά τους, που καθορίζεται από τις τράπεζες σε συνάρτηση με το ταμιακό πρόγραμμα της επιχείρησης και τις ανάγκες που καλύπτουν, είναι κατά κανόνα βραχυπρόθεσμη και κυμαίνεται από λίγες ημέρες μέχρι ένα έτος.

Παράδειγμα κίνησης λογαριασμού εφάπαξ (χωρίς καταλογισμό τόκων) είναι:

ημερομηνία	αιτιολογία	χρέωση	πίστωση	υπόλοιπο
24.2.2002	αρχική χορήγηση	100	-	100
24.3.2002	εισπρ. α' δόσης		50	50
24.4.2002	εισπρ. β' δόσης		50	0

Ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός

Οι χρηματοδοτήσεις ανοιχτών λογαριασμών έχουν σκοπό να καλύψουν διαρκείς ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης, που προκύπτουν από

τη φύση του παραγωγικού και συναλλακτικού κυκλώματος της επιχείρησης. Ο πελάτης συμφωνεί με την τράπεζα ένα όριο (plafond), μέχρι το οποίο θα μπορεί να αναλαμβάνει ποσά για την κάλυψη των αναγκών του. Τα ποσά αυτά θα επιστρέφει, στη συνέχεια, εντός προκαθορισμένης προθεσμίας, πρόκειται δηλαδή για λογαριασμούς αυξομειούμενου υπολοίπου.

Παράδειγμα κίνησης ανοιχτού λογαριασμού με όριο 100 (χωρίς καταλογισμό τόκων) είναι:

ημερομηνία	αιτιολογία	χρέωση	πίστωση	υπόλοιπο
24.2.2002	αρχική χορήγηση	80	-	80
28.2.2002	χορήγηση	15	-	95
24.3.2002	είσπραξη	-	80	15
27.3.2002	χορήγηση	60	-	75
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮

Τα χορηγούμενα όρια έχουν διάρκεια συνήθως ενός χρόνου, μετά τη λήξη του οποίου οι τράπεζες επανεξετάζουν τα στοιχεία του πελάτη καθώς και τη σκοπιμότητα της χρηματοδότησης, προκειμένου να καθορίσουν νέο όριο για το επόμενο έτος.

Παρέχεται ακόμη η δυνατότητα εφοδιασμού πελατών που εμφανίζουν μεγάλη κίνηση λογαριασμού, με βιβλιάριο επιταγών. Με τις επιταγές αυτές μπορούν να κάνουν τις πληρωμές τους, χρεώνοντας ταυτόχρονα το λογαριασμό, χωρίς να εμφανίζονται στην τράπεζα. Η ευχέρεια αυτή μπορεί βεβαίως να οδηγήσει εύκολα σε χρέωση του λογαριασμού πέραν του εγκεκριμένου ορίου, και για το λόγο αυτό απαιτείται ιδιαίτερη προσοχή, παρακολούθηση και εκχώρηση της

ευχέρειας μόνο σε απόλυτα φερέγγυους πελάτες.

Οι ανοιχτοί λογαριασμοί, λόγω της ευελιξίας που παρουσιάζουν, είναι ιδιαίτερα επιθυμητό (από τους πελάτες και έτσι αποτελούν την πλειοψηφία των χρηματοδοτήσεων για κεφάλαιο κίνησης. Θα πρέπει, ωστόσο, να ελέγχονται από τις τράπεζες, ώστε να αποφεύγεται το «πάγωμα» του λογαριασμού, η ανάληψη δηλαδή όλου του ορίου από την αρχή και η εξόφλησή του με ταυτόχρονες νέες χορηγήσεις, γιατί τότε απομακρυνόμαστε από τη λογική τους, οι πελάτες δεν τους συμπεριλαμβάνουν στις υποχρεώσεις του ταμιακού τους προγράμματος και η είσπραξή τους καθίσταται προβληματική.

Θα πρέπει τέλος να σημειωθεί ότι οι τράπεζες δεν δεσμεύονται να τηρούν τα συμφωνηθέντα όρια καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, αντίθετα οφείλουν να παρακολουθούν από κοντά την εξέλιξη των εργασιών του πελάτη, προκειμένου να αυξάνουν ή και να μειώνουν το όριο της πίστωσης, αν χρειαστεί, σε ενδιάμεσο χρονικό διάστημα.

□ Χρηματοδότηση εγγυημένη με αξιόγραφα

Είναι η μορφή χρηματοδότησης κατά την οποία η τράπεζα χορηγεί δάνεια έναντι εμπορικών αξιογράφων (συναλλαγματικών, επιταγών ή γραμματίων), βάσει των οποίων ο πελάτης έχει απαιτήσεις από την αγορά. Η τράπεζα παρακρατά ένα περιθώριο, που κυμαίνεται περίπου στο 15%. Το ύψος του περιθωρίου εξαρτάται από τη φερεγγυότητα του πελάτη, το ποσοστό διαμαρτύρησης του χαρτοφυλακίου του καθώς και το χρόνο λήξης των αξιογράφων, προκειμένου να καλυφθούν οι τόκοι, τα έξοδα και τυχόν επιστροφές που θα προκύψουν στο μέλλον.

Η λογική των χρηματοδοτήσεων αυτών είναι αφενός μεν να διευκολύνεται ο πελάτης, εισπράττοντας από την τράπεζα σε προγενέστερο χρόνο τις απαιτήσεις που έχει από την αγορά, η δε

τράπεζα να λαμβάνει ως επιπρόσθετη εξασφάλιση για το δάνειο την ενοχή των υπόχρεων των αξιογράφων.

Πριν από τη χορήγηση, εκτός από τη φερεγγυότητα του δανειζομένου, θα πρέπει να ελέγχεται και η φερεγγυότητα των ενεχομένων στα αξιόγραφα καθώς και αν πρόκειται για προϊόντα πραγματικής εμπορικής συναλλαγής.

Επειδή τα δάνεια αυτής της μορφής παρέχουν μεγαλύτερη εξασφάλιση και συνδυάζονται με το ταμιακό πρόγραμμα της επιχείρησης, προτιμώνται από τις τράπεζες έναντι του ανοιχτού λογαριασμού ή της εφάπαξ χρηματοδότησης.

Από την άλλη μεριά πελάτες που δεν διαθέτουν επαρκή αξιόγραφα πελατείας τους αλλά διαπιστώνουν ότι θα ήταν ευκολότερο να αποσπάσουν από την τράπεζα χρηματοδότηση έναντι αξιογράφων, δεν διστάζουν σε κάποιες περιπτώσεις να ανταλλάσσουν «κατασκευασμένα» αξιόγραφα μεταξύ τους που δεν ανταποκρίνονται σε πραγματική εμπορική συναλλαγή.

Η εξακρίβωση της πραγματικότητας της συναλλαγής προκύπτει από τον έλεγχο των αντίστοιχων τιμολογίων και θα πρέπει να τεκμαίρεται και από το αντικείμενο απασχόλησης των συναλλασσόμενων μερών.

Όπως είναι αυτονόητο, η χρηματοδότηση παρόμοιων αξιογράφων εγκυμονεί σοβαρούς κινδύνους για τη ρευστοποίηση του δανείου και είναι προτιμότερο, σε περιπτώσεις που δεν υφίστανται εμπορικά αξιόγραφα, η τράπεζα να χορηγεί ακάλυπτους λογαριασμούς, ώστε να σταθμίζονται ακριβέστερα οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι.

Το ποσοστό ανείσπραχτων - επιστραφέντων αξιογράφων είναι ιδιαίτερα σημαντικό, καθώς καθορίζει σε μεγάλο βαθμό τη στάση της τράπεζας σε μελλοντικά αιτήματα χρηματοδότησης του πελάτη αυτού.

□ **Καθαρή προεξόφληση**

Είναι η μορφή χρηματοδότησης κατά την οποία ο πελάτης μεταβιβάζει με οπισθογράφιση αξιόγραφα στην τράπεζα πριν τη λήξη τους και εισπράττει το ποσό της ονομαστικής τους αξίας, αφού αφαιρεθούν οι τόκοι που αντιστοιχούν μέχρι τη λήξη, η προμήθεια και τα έξοδα.

Η χρηματοδότηση μέσω προεξοφλήσεων προσομοιάζει προς τις χρηματοδοτήσεις ενεχύρασης αξιογράφων, με τη διαφορά ότι εδώ υπολογίζεται ακριβώς το ποσό των τόκων και των εξόδων που θα προκύψουν και αποδίδεται στον πελάτη το υπόλοιπο, ενώ στις χρηματοδοτήσεις ενεχύρασης παρακρατείται ένα κατ' εκτίμηση ποσοστό επί της αξίας των αξιογράφων για την κάλυψη των τόκων και εξόδων και η εκκαθάριση του λογαριασμού γίνεται απολογιστικά στο τέλος της χρηματοδότησης.

Η διαφορά αυτή, που συνιστά ένα σοβαρό πλεονέκτημα για τις χρηματοδοτήσεις μέσω ενεχύρασης, καθόσον απλοποιείται κατά πολύ ο υπολογισμός του χορηγούμενου ποσού, είναι ο κύριος λόγος που η καθαρή προεξόφληση τείνει να υποκατασταθεί πλήρως από τις χρηματοδοτήσεις ενεχύρασης.

□ **Χρηματοδοτήσεις με ενέχυρο εμπορεύματα**

Πρόκειται για μία ακόμη μορφή χρηματοδότησης του κεφαλαίου κίνησης της επιχείρησης, κατά την οποία ενεχυράζονται υπέρ της τράπεζας και σε ασφάλεια του δανείου πρώτες ύλες ή έτοιμα προϊόντα κυριότητας του πιστούχου, ελεύθερα βάρους ή διεκδίκησης.

Θα πρέπει να είναι πράγματα γενικής χρησιμότητας, να φυλάσσονται, να ασφαρίζονται και να συντηρούνται, προκειμένου να

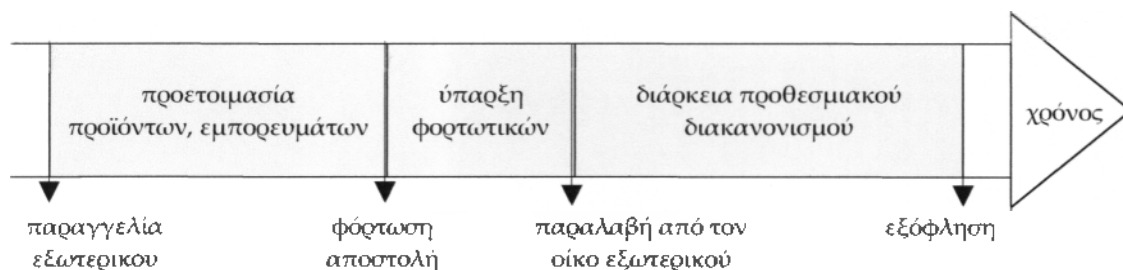
διατεθούν ευχερώς στην αγορά από την τράπεζα, σε περίπτωση που το δάνειο δεν εξελιχθεί ομαλά.

Η φύλαξή τους καλό είναι να ανατίθεται στις Γενικές Αποθήκες, ώστε να απαλλάσσονται οι τράπεζες από τις σχετικές διαδικασίες.

Επειδή ο κίνδυνος της απαξίωσης ή καταστροφής των εμπορευμάτων είναι μεγάλος, η αξία τους δεν θεωρείται ουσιαστική εξασφάλιση για την τράπεζα και κατά κανόνα χρηματοδοτήσεις της μορφής αυτής αποφεύγονται.

□ **Εξαγωγικά δάνεια**

Οι εξαγωγικές επιχειρήσεις χρηματοδοτούνται με βραχυπρόθεσμα κεφάλαια κίνησης για την προετοιμασία και τη διενέργεια των εξαγωγών τους. Πιο συγκεκριμένα, η διαδικασία που ακολουθούν μπορεί να παρασταθεί σχηματικά:



Οι τρεις διαφορετικές φάσεις που αναφέρονται στο σχήμα διαφέρουν ως προς τις εξασφαλίσεις που θα μπορούσε να αντλήσει η χρηματοδοτούσα τράπεζα:

προετοιμασία προϊόντων, εμπορευμάτων

Η τράπεζα διαπιστώνει την ύπαρξη παραγγελιών, ελέγχοντας

τυχόν συμβάσεις, fax κτλ, και χρηματοδοτεί το ύψος της παραγγελίας σε ποσοστό 70-80%.

Κατά τη φάση αυτή δεν υπάρχει συνήθως ουσιαστική εξασφάλιση, δεδομένου ότι η παραγγελία είναι δυνατόν να ακυρωθεί.

ύπαρξη φορτωτικών εγγράφων

Μετά τη φόρτωση του εμπορεύματος η τράπεζα είναι δυνατόν να εξασφαλιστεί ουσιαστικότερα, ενεχυράζοντας τα φορτωτικά έγγραφα, και για το λόγο αυτό το ποσοστό χρηματοδότησης φθάνει συνήθως στο 85-90% της αξίας των φορτωτικών.

Στη φάση αυτή και εφόσον η πίστωση καλύπτεται με εγγυητική επιστολή ή ενέγγυα πίστωση φερέγγυας τράπεζας, υφίσταται ουσιαστικότερη εξασφάλιση.

διάρκεια προθεσμιακού κανονισμού

Εφόσον η συμφωνία του πελάτη μας περιλαμβάνει και προθεσμιακό διακανονισμό, για να έχουμε θετική εξασφάλιση, απαιτείται πλέον η ύπαρξη εγγυητικής επιστολής φερέγγυας τράπεζας.

Ο ιδιαίτερος χαρακτήρας των εξαγωγικών δανείων εγκυμονεί κινδύνους για την τράπεζα, που μπορεί να προέρχονται από την κακοπιστία του αγοραστή των εμπορευμάτων, από την κακή ποιότητα των προϊόντων, από συναλλαγματικά προβλήματα της χώρας προορισμού και άλλα, γεγονός που μας υποχρεώνει να ελέγχουμε με προσοχή τη φερεγγυότητα του εξαγωγέα και τη δυνατότητά του να ανταποκριθεί στην παραγγελία καθώς επίσης και να συλλέγουμε πληροφορίες για τον αγοραστή (εισαγωγέα του εξωτερικού).

2.2.2. Χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό

Ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των επιχειρήσεων, το υψηλό κόστος του ανθρώπινου δυναμικού και κυρίως η ταχεία τεχνολογική εξέλιξη καθιστούν περισσότερο από ποτέ επιτακτική και αναγκαία τη διαρκή ανανέωση και τον εκσυγχρονισμό των παγίων των επιχειρήσεων. Ιδιαίτερα στις μεταποιητικές επιχειρήσεις, οι αποφάσεις σχετικά με την πραγματοποίηση επενδύσεων διαμορφώνουν σε μεγάλο βαθμό το κόστος παραγωγής, την ποιότητα του προϊόντος και τη διάρκεια του παραγωγικού κύκλου, παράγοντες που καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό τη βιωσιμότητα της επιχείρησης.

Ο διαρκής εκσυγχρονισμός, όμως, των παγίων απαιτεί συνήθως την απασχόληση μεγάλων επιχειρηματικών κεφαλαίων, η απόδοση των οποίων δεν είναι άμεση, αλλά κατανέμεται κατά κανόνα σε όλη τη διάρκεια ύπαρξής τους στην επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, οι επιχειρηματίες, προκειμένου να μην απασχολήσουν δικά τους κεφάλαια, είτε γιατί δεν τα διαθέτουν είτε γιατί τους είναι απαραίτητα για την πραγματοποίηση των πωλήσεών τους, καταφεύγουν στον τραπεζικό δανεισμό.

Οι τράπεζες με τη σειρά τους ελέγχουν το κόστος της προτεινόμενης επένδυσης και τη σκοπιμότητά της, δηλαδή κατά πόσο η συμβολή της συγκεκριμένης επένδυσης στα αποτελέσματα της επιχείρησης θα είναι τέτοια ώστε, αφού αφαιρεθεί το δάνειο και οι τόκοι του να απομένει πραγματικό όφελος για την επιχείρηση.

Επομένως, η διάρκεια των δανείων αυτών κατανέμεται ανάλογα με το ρυθμό απόδοσης της επένδυσης και είναι κατά κανόνα μακροπρόθεσμα.

Το ύψος του δανείου ανέρχεται συνήθως στο 80% περίπου της συνολικής αξίας των παγίων, ώστε να συμμετέχει και η επιχείρηση με

ίδια κεφάλαια.

Λόγω του ευρέως χρονικού ορίζοντα, τα δάνεια αυτής της μορφής εμπεριέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο από εκείνα βραχείας διάρκειας και για το λόγο αυτό εξασφαλίζονται κατά κανόνα εμπραγμάτως, δεσμεύεται δηλαδή υπέρ της τράπεζας που έκανε τη χρηματοδότηση η κυριότητα του παγίου.

Τέλος, κατά την εξέταση παρόμοιων αιτημάτων, επειδή οι παγιοποιήσεις αυξάνουν κατά κανόνα και τις ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης της επιχείρησης, θα πρέπει να συνεξετάζεται από τη χρηματοδοτούσα τράπεζα η πιθανότητα να ζητηθούν και δάνεια της μορφής αυτής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

3.1. ΓΕΝΙΚΑ

Οι αρμόδιες με τις χρηματοδοτήσεις υπηρεσίες των τραπεζών, πριν ικανοποιήσουν τα αιτήματα των πελατών τους, ακολουθούν μία σειρά από διαδικασίες που έχουν ως αντικείμενο τον έλεγχο της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και τη σκοπιμότητα χρηματοδότησής του, τη νομική κάλυψη του δανείου, την εκταμίευση του εγκριθέντος ποσού και την παρακολούθηση της εξυπηρέτησής του.

Ο τρόπος υλοποίησης των διαδικασιών αυτών πιθανόν να διαφοροποιείται από τράπεζα σε τράπεζα, πλην όμως η βασική δομή και φιλοσοφία τους είναι η ίδια.

Τα βήματα που αποτελούν τη διαδικασία χρηματοδότησης εξετάζονται στις παρακάτω ενότητες.

3.2. ΠΑΡΑΛΑΒΗ ΤΗΣ ΑΙΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ

Οι χρηματοδοτήσεις είναι μια εργασία ιδιαίτερα επιθυμητή για τις τράπεζες. Για το λόγο αυτό αναπτύσσεται έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών για την προσέλκυση επιθυμητών πελατών, και όλα τα στελέχη προσανατολίζονται προς αυτή την κατεύθυνση.

Ο διευθυντής της κάθε μονάδας οφείλει να γνωρίζει τις επιχειρήσεις της περιοχής του, να διερευνά τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες και το εύρος της συνεργασίας τους με τις άλλες τράπεζες. Χρήσιμες πληροφορίες είναι δυνατόν να αντληθούν από τα επιμελητήρια της

περιοχής, από εξειδικευμένες εταιρείες μελετών ή ακόμη και από τον ημερήσιο τύπο. Ταυτόχρονα, θα πρέπει οι υπηρεσίες του καταστήματος να συνεργάζονται μεταξύ τους, ώστε να αξιοποιούνται όλοι οι πελάτες τους. Οι υπηρεσίες με μεγάλη πρόσβαση στο κοινό, όπως π.χ. είναι οι καταθέσεις ή οι εργασίες εξωτερικού, οφείλουν να εντοπίζουν περιπτώσεις πελατών που πιθανόν θα ενδιέφεραν την υπηρεσία χρηματοδοτήσεων. Ακόμη, μέσω των γνωστών και ήδη υπαρχόντων πελατών μας είναι δυνατόν να προσεγγίσουμε νέους.

Μόνο μετά από ανάλογη δραστηριότητα θα είμαστε σε θέση να αυξήσουμε τις χρηματοδοτήσεις μας, προσελκύοντας επιθυμητή και φερέγγυα πελατεία. Είναι γνωστό ότι, εάν περιμένουμε παθητικά νέους πελάτες, κινδυνεύουμε να δεχόμαστε αιτήματα από επιχειρήσεις που δεν κρίθηκαν επιθυμητές από άλλες τράπεζες.

Το διερευνητικό στάδιο που περιγράφηκε θα μας δώσει τη δυνατότητα να εντοπίσουμε επιθυμητούς πελάτες. Στη συνέχεια, θα πρέπει να γίνει μια πρώτη προσέγγιση των καταλληλότερων όρων συνεργασίας τόσο για μας όσο και για τον πελάτη. Το στάδιο αυτό θα πρέπει να προηγείται πάντοτε της υποβολής του γραπτού αιτήματος, προκειμένου να αποφευχθούν παρανοήσεις ή χάσιμο χρόνου.

Η αίτηση εκ μέρους του πελάτη υποβάλλεται εγγράφως και θα πρέπει να περιλαμβάνει το ύψος και τη σκοπιμότητα της χρηματοδότησης, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις, τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης κτλ.

Ο πελάτης υποβάλλει το αίτημά του συμπληρώνοντας ειδικό έντυπο της τράπεζας ή το απευθύνει με απλή επιστολή του. Στο αίτημα αυτό θα πρέπει να διατυπώνονται με σαφήνεια:

- το αιτούμενο ποσό
- ο σκοπός της χρηματοδότησης (κεφάλαιο κίνησης, επενδυτικό κτλ)
- η μορφή χρηματοδότησης (ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός, εφ

άπαξ χορήγηση κτλ)

- η διάρκεια
- ο τρόπος πληρωμής
- ένα σύντομο ιστορικό που να δικαιολογεί τη σκοπιμότητα της χρηματοδότησης και τις προοπτικές που διαγράφονται
- μια ρεαλιστική πρόβλεψη της αποπληρωμής του δανείου
- τυχόν ευνοϊκοί όροι συνεργασίας (π.χ. έκπτωση προμήθειας, μείωση των τοκοφόρων ημερομηνιών που δίνονται στο προϊόν κατάθεσης επιταγών κτλ).

Εκτός από τα παραπάνω, το αίτημα του πελάτη θα πρέπει να περιλαμβάνει και μια σειρά άλλων οικονομικών στοιχείων που αφορούν τη δραστηριότητα της επιχείρησης. Τα στοιχεία αυτά, που θα πρέπει να επιβεβαιώνονται μέσω συνημμένων δικαιολογητικών, είναι:

- ο κύκλος εργασιών της επιχείρησης κατά τα τρία τελευταία χρόνια
- η ανάλυση του κόστους παραγωγής και των πωληθέντων προϊόντων
- το συνολικό ύψος των οφειλών, των ορίων και των μορφών χρηματοδότησης ανά τράπεζα
- το συνολικό ύψος των μεσολαβητικών εργασιών (εισαγωγών / εξαγωγών, εγγυητικών επιστολών κτλ) των τριών τελευταίων ετών
- τυχόν ασφαλιστήρια συμβόλαια
- οι συγκεντρωτικές καταστάσεις Φ.Π.Α. των τριών τελευταίων ετών και περιοδικές καταστάσεις Φ.Π.Α. ανά μήνα από την αρχή του έτους μέχρι και την τελευταία που υποβλήθηκε στην εφορία πριν το αίτημα (εάν η επιχείρηση τηρεί βιβλία β' κατηγορίας)
- ο ισολογισμός και τα αποτελέσματα χρήσεως των τριών τελευταίων ετών
- πρόσφατο ισοζύγιο και
- ισοζύγιο αντίστοιχου μήνα προηγούμενου έτους (εάν η επιχείρηση

τηρεί βιβλία γ' κατηγορίας).

Όλα τα στοιχεία που μας προσκομίζονται θα πρέπει να φέρουν πρωτότυπες υπογραφές των εκπροσώπων των εταιρειών και να επιδιώκεται η επαλήθευσή τους.

Τα στοιχεία που υποβάλλονται με την αίτηση του πελάτη μάς δίνουν τη δυνατότητα να έχουμε μια πρώτη προσέγγιση του τρόπου λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και των σχέσεων της με τον ανταγωνισμό. Θα χρησιμεύσουν ακόμη για την προετοιμασία της επίσκεψής μας στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης.

3.3. ΕΛΕΓΧΟΣ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Η ενίσχυση της αξιοπιστίας των συναλλαγών είναι βασική προϋπόθεση για την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς. Για το λόγο αυτό, σε κάθε οργανωμένη οικονομία αναπτύσσεται ένας μηχανισμός, μέσω του οποίου οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να προσφύγουν και να αντλήσουν πληροφορίες για ένα πλήθος στοιχείων σχετικών με τη φερεγγυότητα ή την περιουσιακή κατάσταση των προσώπων που πρόκειται να συναλλαγούν. Οι πληροφορίες αυτές θα πρέπει να σημειωθεί ότι δεν αντίκεινται στο απόρρητο των τραπεζών ή στην προσωπική ελευθερία των συναλλασσομένων, δεδομένου ότι αφορούν δημοσιοποιημένα στοιχεία.

Στη χώρα μας την κυριότερη πηγή άντλησης πληροφοριών για το τραπεζικό σύστημα αποτελεί η εταιρεία, «ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ "ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ"». Πρόκειται για μία μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα εταιρία που ιδρύθηκε το έτος 1992 με σκοπό να συμβάλει στην εξυγίανση των συναλλαγών, την υποστήριξη του θεσμού της πίστης και τη βελτίωση της λειτουργίας των τραπεζών.

Τα στοιχεία που συγκεντρώνονται μέσω των υποθηκοφυλακείων, των δικαστηρίων και των τραπεζών κωδικοποιούνται και παρέχονται μέσω εντύπων, μικροφισσών ή on-line στις ενδιαφερόμενες τράπεζες.

Στα στοιχεία αυτά είναι σκόπιμο να καταφεύγουμε αμέσως μετά την παραλαβή της αίτησης από τον πελάτη, ώστε σε περίπτωση που υπάρχουν δυσμενείς πληροφορίες σε βάρος του και ανατρέπουν τη θετική του εικόνα, να αποφύγουμε την περαιτέρω ενασχόλησή μας με το αίτημά του. Εάν, για παράδειγμα, αποδειχθεί ότι η επιχείρηση που υπέβαλε την αίτηση χρηματοδότησης έχει περιέλθει σε πτώχευση, δεν υπάρχει λόγος να συγκεντρώσουμε άλλες πληροφορίες ή να προχωρήσουμε στην ανάλυση των οικονομικών της καταστάσεων.

Από τον έλεγχο των στοιχείων αυτών προκύπτει και άλλη πληροφόρηση, που δεν είναι απαραίτητα δυσμενής αλλά μας δίνει, σε κάποιο βαθμό, τη δυνατότητα να επιβεβαιώσουμε την ειλικρίνεια των στοιχείων που μας υποβλήθηκαν κατά την αίτηση χρηματοδότησης. Για παράδειγμα, είναι δυνατόν να δηλωθεί η ύπαρξη ακίνητης περιουσίας, ενώ από τη σελίδα «πωλήσεις ακινήτων» να προκύπτει ότι η συγκεκριμένη ακίνητη περιουσία πουλήθηκε πρόσφατα ή, αντίθετα, να δηλώνεται μη ύπαρξη ακίνητης περιουσίας, ενώ από τα αντίστοιχα στοιχεία να προκύπτουν πρόσφατες αγορές. Ακόμη είμαστε σε θέση να διασταυρώσουμε μεταβολές της εταιρικής κατάστασης ή εγγραφές βαρών σε ακίνητα των πελατών, γεγονός που δηλώνει συνεργασία και με άλλες τράπεζες, η οποία τυχόν δεν δηλώθηκε.

Στη συνέχεια παραθέτουμε πίνακα των δικαστηριακών στοιχείων που παρέχονται από την εταιρεία «ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ "ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ"» στις τράπεζες και τον αντίστοιχο κωδικό που εμφανίζονται:

Αιτήσεις πτωχεύσεων	με τον κωδικό	αριθμό	01
Κηρυχθείσες πτωχεύσεις	»	»	02
Διαταγές πληρωμών	»	»	03
Αγωγές πιστωτικών τίτλων	»	»	04
Αποφάσεις πιστωτικών τίτλων	»	»	05
Πλειστηριασμοί ακινήτων	»	»	06
Πλειστηριασμοί κινητών	»	»	07
Πωλήσεις	»	»	08
Αγορές	»	»	09
Προσημειώσεις - Υποθήκες	»	»	10
Κατασχέσεις	»	»	11
Μεταβολές εταιρειών -			
δημοσιεύσεις ισολογισμών	»	»	12
Ακάλυπτες επιταγές	»	»	13
Απλήρωτες συναλλαγματικές	»	»	14

Οι κυριότερες καταστάσεις που εκδίδονται είναι οι παρακάτω:

- **Ημερήσιες δικαστηριακές πληροφορίες:** εμφανίζονται σε καθημερινή βάση όλα τα παραπάνω στοιχεία.
- **Μηνιαία κίνηση δικαστηριακών στοιχείων:** περιλαμβάνει συγκεντρωτικά όλα τα δικαστηριακά στοιχεία που εισάγονται κατά τη διάρκεια κάθε μήνα.
- **Μηνιαία προοδευτική κατάσταση δικαστηριακών στοιχείων:** περιλαμβάνει σωρευτικά όλα τα στοιχεία από την αρχή του έτους μέχρι και το μήνα στον οποίο αναφέρεται η συγκεκριμένη κατάσταση.
- **Πενταετής ανακεφαλαίωση:** περιλαμβάνει δικαστηριακά στοιχεία της παρελθούσης πενταετίας.
- **Κατάσταση μη δικαιουμένων βιβλιαρίου επιταγών:** αναφέρει

συγκεκριμένο διάστημα, πριν από την παρέλευση του οποίου δεν επιτρέπεται η χορήγηση βιβλιαρίου επιταγών στους δικαιούχους λογαριασμών λόγω προηγούμενων σφραγίσεων επιταγών έκδοσής τους.

3.4. ΕΠΙΣΚΕΨΗ ΣΤΙΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Η επίσκεψη στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης είναι ίσως από τα σημαντικότερα βήματα πριν από την έναρξη της συνεργασίας μας αλλά και καθ' όλη τη διάρκειά της.

Το στέλεχος που επισκέπτεται την επιχείρηση έχει διπλό στόχο:

- ✓ να συμβάλει στη δημιουργία ενός φιλικού και ευχάριστου κλίματος, που θα προωθήσει την ευόδωση της συνεργασίας
- ✓ να συλλέξει όλες εκείνες τις πληροφορίες που θα το βοηθήσουν να αξιολογήσει σωστά την επιχείρηση, προκειμένου να μεταφέρει στη συνέχεια την εντύπωση που αποκόμισε στα εγκριτικά όργανα της τράπεζας

Καμία λογιστική κατάσταση δεν έχει τη δυνατότητα να μεταφέρει στο γραφείο μας τον παλμό της επιχείρησης, τις ιδιαιτερότητές της, τα προβλήματα και γενικότερα την όλη εικόνα που παρουσιάζει κατά τη λειτουργία της.

Για την επίτευξη του θετικού κλίματος απαιτείται εκτός των άλλων:

- ✓ να είμαστε ευγενικοί, φιλικοί και ευχάριστοι
- ✓ να έχουμε διάθεση να ακούσουμε τα προβλήματα της επιχείρησης, εκφράζοντας, εάν αυτό είναι δυνατόν, και τις δικές μας απόψεις
- ✓ να πείσουμε τον συνομιλητή μας ότι γνωρίζουμε πολύ καλά το αντικείμενο της εργασίας μας, καθώς ίσως και κάποιες ιδιαιτερότητες του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση

- ✓ να είμαστε κατατοπισμένοι για τα πλαίσια συνεργασίας ανταγωνιστριών τραπεζών και να γνωρίζουμε ποια είναι τα σημεία στα οποία υπερτερούμε, ώστε να τα προβάλλουμε κατάλληλα.

Η επίσκεψή μας, όμως, εκτός από τη δημιουργία του θετικού κλίματος θα πρέπει να αξιοποιηθεί και ως προς το δεύτερο στόχο που αναφέρθηκε, την αξιολόγηση του τρόπου λειτουργίας της επιχείρησης. Η επιτυχία της επίσκεψης ως προς αυτό το στόχο εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την εμπειρία του στελέχους, γενικά αλλά και ειδικότερα, στο συγκεκριμένο επιχειρηματικό τομέα.

Ενδεικτικά αναφέρουμε σημεία που θα πρέπει να εξεταστούν:

- αν είναι καταρχήν υπαρκτή ή όχι η επιχείρηση
- τα λογιστικά βιβλία, το πελατολόγιο, οι προμηθευτές και όλα εκείνα τα λογιστικά στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στην υποβολή της αίτησης
- οι χώροι, οι εγκαταστάσεις και ο τρόπος οργάνωσής τους
- ο μηχανολογικός εξοπλισμός, και συγκεκριμένα ποιο μέρος του συμβάλλει στην παραγωγική διαδικασία ή αντίθετα ποιο μέρος του είναι πεπαλαιωμένο και έχει απαξιωθεί
- τα αποθέματα της επιχείρησης, η κατάσταση στην οποία βρίσκονται, καθώς και η εμπορευσιμότητά τους
- η στελέχωση της επιχείρησης με έμπυχο δυναμικό (γνώσεις, μορφωτικό επίπεδο, ενδιαφέρον εργαζομένων αλλά και του ίδιου του επιχειρηματία).

Θα μας δοθεί, τέλος, η δυνατότητα να συζητήσουμε για κάποια στοιχεία, π.χ. δυσμενή, που εντοπίσαμε εκ των προτέρων κατά τον έλεγχο δυσμενών για την επιχείρηση ή και τους φορείς της. Το ιστορικό της επιχείρησης αλλά και των φορέων της μας ενδιαφέρει, επίσης, ιδιαίτερα.

Κρίνεται σκόπιμο πριν από την επίσκεψή μας στις εγκαταστάσεις

της επιχείρησης να ενημερώσουμε το φορέα για τα στοιχεία που θα ζητήσουμε, ώστε να είναι και ο ίδιος κατάλληλα προετοιμασμένος.

Ακολουθεί ενδεικτικός πίνακας των δικαιολογητικών που θα πρέπει να είναι στη διάθεσή μας κατά την επίσκεψη στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης:

A. Για όλες τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας:

- ✓ Δημοσιευμένοι στο Φ.Ε.Κ. ισολογισμοί (όπου απαιτείται) της τελευταίας τριετίας και αντίγραφα των σχετικών προσαρτημάτων τους.
- ✓ Βιβλίο απογραφών ισολογισμών (προκειμένου να προβούμε σε ανάλυση ορισμένων λογαριασμών του τελευταίου ισολογισμού).
- ✓ Πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο αντίστοιχου μήνα προηγούμενου έτους.

B. Για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Α' και Β' κατηγορίας:

- ✓ Βιβλία Αγορών ή Εσόδων -Εξόδων που αφορούν την τελευταία τριετία και το τρέχον έτος.

Χρήσιμο θα ήταν ακόμα να ζητήσουμε, ανεξάρτητα από την κατηγορία των βιβλίων και τη νομική μορφή της επιχείρησης:

- ✓ Φορολογικές δηλώσεις (αναλυτικά στοιχεία φορολογίας εισοδήματος - έντυπο Ε4 της τελευταίας τριετίας ή και εκκαθαριστικές δηλώσεις Φ.Π.Α. της τελευταίας τριετίας και προσωρινές δηλώσεις για το τρέχον έτος).

Ευνόητο είναι ότι όλα τα έντυπα της εφορίας θα πρέπει να φέρουν την υπογραφή του παραλαβόντος υπαλλήλου, ώστε να είμαστε σίγουροι ότι είναι αυτά που υποβλήθηκαν.

- ✓ Περιγραφή της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, των μετόχων - εταίρων της (είδος, εμβαδόν, ποσοστό κυριότητας, διεύθυνση, προσημειώσεις - υποθήκες, σημερινή αξία και έντυπο Ε9 φορολογικής δήλωσης).

- ✓ Αντίγραφα μισθωτηρίων συμφωνητικών των χρησιμοποιούμενων χώρων.
- ✓ Κατάσταση μισθοδοσίας Ι.Κ.Α. ή Επιθεώρησης Εργασίας.
- ✓ Ασφαλιστήρια συμβόλαια της επιχείρησης.
- ✓ Πιστοποιητικό του επιμελητηρίου, στο οποίο είναι γραμμένη η επιχείρηση.
- ✓ Άδεια λειτουργίας της επιχείρησης, εφόσον έχει βιοτεχνική ή βιομηχανική δραστηριότητα ή άδεια άσκησης επαγγέλματος, όπου απαιτείται.
- ✓ Κατάσταση αυτοκινήτων και κυριότερων μηχανημάτων της επιχείρησης, με ιδιαίτερη μνεία σε όσα χρησιμοποιούνται με χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing).
- ✓ Τιμολόγια αγοράς των κυριότερων μηχανημάτων και βιβλιάρια μεταβολών κυριότητας αυτοκινήτων επαγγελματικής χρήσεως της εταιρείας.

Μόνο η επί τόπου επίσκεψη μπορεί να μας δώσει τη γενική εικόνα της επιχείρησης και δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να υποβαθμίζεται η σημασία της. Η αποτελεσματικότητα της επίσκεψης καθορίζει σε μεγάλο βαθμό την επιτυχία της συνεργασίας μας με τον πελάτη, και για το λόγο αυτό η επίσκεψη, συνήθως, γίνεται από εξειδικευμένα τραπεζικά στελέχη.

3.5. ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΩΝ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΤΙΚΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Δεδομένου ότι η παρακάτω επιχείρηση είναι ετερόρρυθμη εταιρεία ζητήσαμε:

- ✓ Αντίγραφα του καταστατικού και όλων των τροποποιήσεων νόμιμα

επικυρωμένων, τα οποία θα πρέπει να φέρουν βεβαίωση του Γραμματέα του Πρωτοδικείου ότι καταχωρίστηκαν στα οικεία βιβλία.

- ✓ Υπεύθυνη δήλωση όλων των εταίρων ότι δεν υπάρχουν άλλες τροποποιήσεις εκτός από εκείνες που υπέβαλαν.

Τα έγγραφα αυτά τα διαβιβάσαμε στη νομική υπηρεσία, που με τη σειρά της μετά από λίγες ημέρες μας απέστειλε τη γνωμάτευσή της, η οποία περιείχε, μεταξύ άλλων, τα εξής στοιχεία:

- Η εταιρεία αποτελείται από τους Γ. ΙΩΑΝΝΟΥ 50% ομόρρυθμο μέλος και Ι. ΙΩΑΝΝΟΥ 50% ετερόρρυθμο μέλος.
- Νόμιμος εκπρόσωπός της είναι το ομόρρυθμο μέλος Γ. ΙΩΑΝΝΟΥ, που δεσμεύει την επιχείρηση με μόνη την υπογραφή του.
- Λήξη της εταιρείας ορίζεται το έτος 2010.
- Δεν επιτρέπεται σύμφωνα με το καταστατικό η παροχή εγγυήσεων της εταιρείας υπέρ τρίτων.

Σύμφωνα με τη νομική υπηρεσία η γνωμάτευση ισχύει, εφόσον δεν υπάρξουν τροποποιήσεις, μέχρι το 2006, οπότε θα πρέπει να επανέλθουμε για επανεξέταση των νομιμοποιητικών εγγράφων.

Λόγω οικονομίας χρόνου, καλό είναι τα δικαιολογητικά αυτά να ζητούνται το συντομότερο δυνατό από τους φορείς της επιχείρησης, ώστε να αποφεύγονται άσκοπες - και αδικαιολόγητες για τους πελάτες μας - καθυστερήσεις στην όλη διαδικασία της χρηματοδότησης.

Όταν το αίτημα χρηματοδότησης προέρχεται από επιχείρηση για την οποία υπάρχει ήδη γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, τότε θα πρέπει να ζητήσουμε υπεύθυνη δήλωση από τους εκπροσώπους της ότι δεν έχει επέλθει καμία εταιρική τροποποίηση ή, σε αντίθετη περίπτωση, να ζητήσουμε τα έγγραφα που αποδεικνύουν τις τροποποιήσεις που έγιναν.

Τα δικαιολογητικά και η αλληλογραφία με το νομικό τμήμα θα

πρέπει να φυλάσσονται στο αρχείο του καταστήματος, και σε περίπτωση μεταβολών να ενημερώνονται όλες οι υπηρεσίες του.

Ιδιαίτερη προσοχή απαιτείται, όταν η εκπροσώπηση των εταιρειών γίνεται με ειδικούς όρους. Είναι δυνατόν, για παράδειγμα, να προβλέπεται από το καταστατικό ότι πληρωμές μέχρι € 5 χιλ. μπορεί να διενεργεί με μόνη την υπογραφή του ο πρόεδρος της εταιρείας, ενώ για μεγαλύτερα ποσά απαιτείται η υπογραφή και ενός ακόμη μέλους του διοικητικού συμβουλίου. Το στοιχείο αυτό θα πρέπει να είναι γνωστό σε όλες τις υπηρεσίες του καταστήματος, μαζί με τα υποδείγματα των υπογραφών των μελών του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας, ώστε να γίνεται πριν από κάθε πληρωμή ο κατάλληλος έλεγχος.

Τέλος, θα πρέπει να παρακολουθείται η διάρκεια ισχύος της γνωμάτευσης που δόθηκε από το νομικό τμήμα, ώστε πριν από τη λήξη της να προσκομίζονται έγκαιρα τα απαραίτητα δικαιολογητικά για την ανανέωσή της.

3.6. ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Έχουμε ήδη επισημάνει ότι η ύπαρξη ακίνητης περιουσίας των φορέων ή των εγγυητών τους δεν θα πρέπει να είναι ικανή και αναγκαία συνθήκη για τη διενέργεια χρηματοδότησης. Ωστόσο, είναι πιθανό να χρειαστεί, σε περίπτωση που η ρευστοποίηση του δανείου δεν εξελιχθεί ομαλά, η τράπεζα να καταφύγει στην κάλυψή της μέσω της υπάρχουσας ακίνητης περιουσίας. Για το λόγο αυτό αλλά και προκειμένου να αξιολογηθεί γενικότερα η οικονομική κατάσταση της επιχείρησης, των φορέων της και των εγγυητών, οι τράπεζες συνήθως δεν αρκούνται στην κατά δήλωση ακίνητη περιουσία, αλλά ζητούν τα σχετικά συμβόλαια, πρόσφατα πιστοποιητικά βαρών και διενεργούν ελέγχους μέσω της

τεχνικής τους υπηρεσίας για την εκτίμηση της υλικής και εμπορικής αξίας του ακινήτου.

Η υλική αξία του ακινήτου προσδιορίζεται βάσει του κόστους κτήσης του, ενώ η εμπορική αξία προσδιορίζεται από την πιθανή τιμή στην οποία θα ήταν δυνατόν να πουληθεί άμεσα.

Η εμπορική αξία είναι κατά κανόνα χαμηλότερη από την υλική, αλλά είναι αυτή που δηλώνει την πραγματική αξία του ακινήτου. Καλό είναι η εκτίμηση της ακίνητης περιουσίας να επαναλαμβάνεται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε να ανταποκρίνεται περισσότερο στην πραγματικότητα.

3.7. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ

Η χρηματοοικονομική ανάλυση έχει σαν στόχο να διαπιστώσει την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης, επιβεβαιώνοντας παράλληλα την άποψη που διαμορφώσαμε κατά την επίσκεψη στις εγκαταστάσεις της, και στη συνέχεια να προσδιορίσουμε τις πραγματικές της ανάγκες σε κεφάλαια κίνησης και τον τρόπο κάλυψής τους. Τα συμπεράσματα που προέκυψαν είναι βεβαίως χρήσιμα, αλλά δεν αποτελούν το μόνο παράγοντα που θα καθορίσει τη λήψη των τελικών αποφάσεων. Έτσι, είναι δυνατόν λόγω της θετικότητας εικόνας του πελάτη και των ωφελειών που προσδοκούνται από την προσέλκυση άλλων παραγωγικών εργασιών του, να εγκριθεί η χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης.

Αντίστοιχα, λόγω αρνητικής εικόνας της επιχείρησης μπορεί να μην γίνει έγκριση της χρηματοδότησης.

3.8. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ ΟΡΩΝ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕ ΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ

Το στάδιο της διαπραγμάτευσης με τον πελάτη έχει στόχο αφενός να καθοριστούν όροι σύμφωνοι με τις πραγματικές ανάγκες του πελάτη και αφετέρου να μεγιστοποιηθεί η αποδοτικότητα της συνεργασίας τόσο για τον ίδιο όσο και για την τράπεζα.

Τα αντικείμενα διαπραγμάτευσης είναι:

- το όριο της χρηματοδότησης
- η διάρκεια κάθε χορήγησης
- οι εξασφαλίσεις
- το επιτόκιο και οι λοιπές προμήθειες
- η προσέλκυση λοιπών παραγωγικών εργασιών

Έστω η Επιχείρηση ΑΥΡΑ Ε.Ε., η οποία κάνει αίτηση για χρηματοδότηση ύψους 200 χιλ. €, 8μηνης διάρκειας.

Κατόπιν βαθιάς χρηματοοικονομικής ανάλυσης που μας έδειξε ότι η επιχείρηση είναι θετική και μετά τους ελέγχους που πραγματοποιήθηκαν είμαστε πλέον σε θέση να διαπραγματευτούμε με την ΑΥΡΑ Ε.Ε. τους συγκεκριμένους όρους της συνεργασίας μας, βάσει των οποίων θα ικανοποιηθούν τόσο ο πελάτης όσο και η τράπεζα.

Ειδικότερα θα προταθεί:

Ως προς το *όριο χρηματοδότησης*, αν και η ΑΥΡΑ Ε.Ε. ζήτησε δάνειο ύψους € 200 χιλ. και η έρευνά μας έδειξε ότι οι πραγματικές της ανάγκες είναι € 160 χιλ., ότι είμαστε σε θέση να αποδεχτούμε το αίτημά της, συνεξετάζοντας και τους λοιπούς όρους της χρηματοδότησης, προσδοκώντας παράλληλα την προσέλκυση και των λοιπών παραγωγικών εργασιών.

Ως προς τη *διάρκεια κάθε χορήγησης*, δεδομένου ότι η διάρκεια των χρηματοδοτήσεων θα πρέπει να είναι ανάλογη προς τους

συναλλακτικούς όρους της επιχείρησης, ότι η προτεινόμενη διάρκεια των 8 μηνών δεν γίνεται καταρχήν δεκτή και θα προταθεί χορήγηση 4μηνιαίας διάρκειας.

Ως προς τις *εξασφαλίσεις*, σύμφωνα με όσα προέκυψαν από τον έλεγχο των στοιχείων αλλά και όσα πρότεινε η ίδια η επιχείρηση θα ζητήσουμε:

- εγγραφή προσημείωσης υποθήκης ποσού € 100 χιλ. β' σειράς στο ακίνητο ιδιοκτησίας της εταιρείας
- για χρηματοδοτήσεις πέραν του ποσού των € 100 χιλ. να λαμβάνονται προς ενεχύραση επιταγές πλέον περιθωρίου 10% (π.χ. για χρηματοδότηση € 110 χιλ. θα ληφθούν προς ενεχύραση επιταγές ύψους € 110 χιλ.).

Σημειώνεται ότι, λόγω της θετικής εικόνας της επιχείρησης, η λήψη των αναφερόμενων εξασφαλίσεων δεν αποτέλεσε καθοριστικό παράγοντα για την απόφασή μας, αλλά, εφόσον προτάθηκαν από την ίδια την επιχείρηση, δεν υπήρξε λόγος να μη γίνουν αποδεκτές.

Ως προς το *επιτόκιο και τις λοιπές προμήθειες*, δεδομένου ότι δεν ζητήθηκε κάτι τέτοιο από τον ίδιο τον πελάτη, θα προταθεί επί του παρόντος να μην παρασχεθούν εκπτώσεις και να ισχύσουν όσα προβλέπονται από το τιμολόγιο της τράπεζας.

Ως προς την *προσέλκυση λοιπών παραγωγικών εργασιών*, θα γίνει προσπάθεια να προσελκυστούν όσο το δυνατό περισσότερες παραγωγικές εργασίες όπως εισαγωγές, καταθέσεις όψεως της εταιρείας και έντοκες των φορέων, πιστωτικές κάρτες, ασφαλιστικές εργασίες κτλ.

Θα πρέπει να επισημανθεί ιδιαίτερα ότι σε περίπτωση χρηματοδότησης με € 200 χιλ. η πιστοδότηση από την τράπεζά μας θα καλύπτει το 26% της συνολικής, και επομένως θα πρέπει και οι λοιπές εργασίες να ανατεθούν κατ' ελάχιστο στο ίδιο ποσοστό.

Η διαπραγμάτευση πρέπει να γίνεται κάτω από πνεύμα καλής

πίστης και συνεργασίας, να μην φέρνουμε σε δύσκολη θέση τον πελάτη και να μη μας διακατέχει η νοοτροπία ότι «του κάνουμε χάρη». Θα πρέπει ακόμη να ενημερωνόμαστε διαρκώς για τους όρους και τα τιμολόγια που προσφέρει ο ανταγωνισμός.

Σε αντίθετη περίπτωση και δεδομένου ότι η διαπραγματευτική ικανότητα των πελατών είναι ανάλογη προς την ευρωστία τους, θα μειώνεται διαρκώς η πρόσβασή μας στους επιθυμητούς πελάτες.

Στην περίπτωση, τέλος, που το στέλεχος που κάνει τη διαπραγμάτευση δεν αποφασίζει για την χρηματοδότηση και τους όρους της, θα πρέπει να επισημαίνεται στον πελάτη ότι πρόκειται να επακολουθήσει τεκμηριωμένη πρόταση με βάση όσα συζητήθηκαν στο αρμόδιο εγκριτικό όργανο της τράπεζας, προκειμένου να ληφθεί η τελική απόφαση για τη χρηματοδότηση, η οποία είναι δυνατόν να διαφοροποιείται από την αρχική πρόταση.

3.9. ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΑ ΑΡΜΟΔΙΑ ΕΓΚΡΙΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ

Όπως είναι φυσικό, οι προτάσεις χρηματοδοτήσεων προς τα εγκριτικά όργανα διαφέρουν ως προς τον τύπο σε κάθε τράπεζα. Ωστόσο, είναι σκόπιμο οι προτάσεις χρηματοδοτήσεων να έχουν τα παρακάτω χαρακτηριστικά:

- να διατυπώνονται με ακρίβεια, σαφήνεια και συντομία
- να αναφέρουν συγκεκριμένα όλους τους όρους της προτεινόμενης χρηματοδότησης
- να τεκμηριώνουν τη σκοπιμότητα της προτεινόμενης χρηματοδότησης
- να περιέχουν σχόλια σχετικά με τη δραστηριότητα και τις

προοπτικές της επιχείρησης

- να περιέχουν το στοιχείο της προβλεψιμότητας των αναγκών του πελάτη (στο εγκεκριμένο όριο χρηματοδότησης να περιλαμβάνονται και άλλοι κίνδυνοι, όπως π.χ. πρόωρη αποδέσμευση επιταγών άλλων τραπεζών που είχαν ληφθεί με δέσμευση κατά την κατάθεση)
- να περιλαμβάνουν συνημμένα όλα τα στοιχεία του πελάτη (οικονομικές καταστάσεις, συνεργασία με τράπεζες του ανταγωνισμού κτλ)
- να διατυπώνεται με σαφήνεια η θέση του εισηγητή.

Η τελική απόφαση της τράπεζας σχετικά με την ικανοποίηση του χρηματοδοτικού αιτήματος καλό είναι να δίνεται γραπτώς στους πελάτες, ώστε να αποφεύγονται παρερμηνείες των όρων, βάσει των οποίων χορηγήθηκε η έγκριση.

Στις απαντητικές επιστολές θα πρέπει να περιλαμβάνονται και άλλοι όροι που δεν ήταν αντικείμενο της έγκρισης, αλλά προβλέπονται από τη φύση της συγκεκριμένης χρηματοδότησης (π.χ. ειδικοί όροι χορήγησης βιοτεχνικών δανείων).

Οι παρεχόμενες εγκρίσεις από τα εγκριτικά όργανα των τραπεζών είναι δεσμευτικές για τα καταστήματα, που ελέγχονται για τυχόν παρεκκλίσεις, και για το λόγο αυτό οι αντίστοιχες προτάσεις θα πρέπει να είναι προϊόν διεξοδικής συζήτησης με τον πελάτη και να προσδιορίζουν με κάθε δυνατή ακρίβεια και προβλεψιμότητα τη συνεργασία που καλύπτει τις ανάγκες του.

Με τον τρόπο αυτό θα αποφύγουμε τη συνεχή προσφυγή μας στα εγκριτικά όργανα, που συνεπάγεται κόστος για την τράπεζα και χάσιμο χρόνου για τον πελάτη.

3.10. ΛΗΨΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Οι ενέργειες που σχετίζονται με τη λήψη των εξασφαλίσεων, απαιτούν ιδιαίτερη προσοχή και πρέπει να γίνονται πάντοτε πριν από την αντίστοιχη χρηματοδότηση.

Υπενθυμίζεται ότι η σύναψη της κύριας σύμβασης θα πρέπει να προηγείται των λοιπών συμβάσεων ή εξασφαλίσεων που λαμβάνονται, δεδομένου ότι αποτελούν παρεπόμενα αυτής. Το ποσό της σύμβασης ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού είναι συνήθως 10% μεγαλύτερο του ορίου χρηματοδότησης, ώστε να καλύπτει τυχόν τόκους που θα λογιστούν.

Κατά την υπογραφή των συμβάσεων θα πρέπει να δίνουμε χρόνο στον πελάτη και ιδιαίτερα στους τυχόν εγγυητές να διαβάζουν τους όρους της, ώστε να γνωρίζουν πλήρως τις ευθύνες που αναλαμβάνουν. Σε περίπτωση που ζητηθεί από τον πελάτη αντίγραφο της σύμβασης, αυτό θα πρέπει να χορηγείται σε συνεννόηση με το νομικό τμήμα.

Όλες οι συμβάσεις πρέπει να φυλάσσονται σε φακέλους κατά πελάτη σε πυρασφαλές ερμάριο και να καταχωρίζονται με χρονική σειρά και αύξοντα αριθμό σε ειδικό βιβλίο.

Κατά την εγγραφή προσημειώσεων ή υποθηκών πρέπει να ασφαίζονται με έξοδα του πελάτη για το σύνολο της εμπορικής τους αξίας. Στην περίπτωση αυτή αλλά και όταν είναι ήδη ασφαλισμένα σε άλλη εταιρεία, θα πρέπει να ενημερωθεί ο ασφαλιστής, ώστε να αναφέρεται στους όρους του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ότι η τράπεζά μας είναι προσημιούχος ή ενυπόθηκος δανειστής.

Αν δεν έχει ενημερωθεί η ασφαλιστική εταιρεία, σε περίπτωση καταστροφής της υποθήκης από λόγο που καλύπτεται από το συμβόλαιο, η ασφαλιστική εταιρεία, μη γνωρίζοντας την εγγραφή βάρους υπέρ της τράπεζάς μας, θα καταβάλει την αποζημίωση στον

ιδιοκτήτη και μετά από αυτό το βάρος της τράπεζας θα είναι υποθηκευμένο στοιχείο, άνευ ουσίας, γιατί θα αφορά ένα χωρίς εμπορική αξία. Μετά την εγγραφή βάρους η εκτίμηση της εμπορικής αξίας της υποθήκης θα πρέπει να γίνεται ανά τακτικά χρονικά διαστήματα.

Κατά την ενεχύρωση κινητών πραγμάτων υπενθυμίζεται η σημασία της λήψης βέβαιης χρονολογίας μέσω δικαστικού επιμελητή ή συμβολαιογράφου, εκτός από τις περιπτώσεις συναλλαγματικών και επιταγών, όπου ως βέβαιη χρονολογία λαμβάνεται η ημερομηνία οπισθογράφησης τους. Μετά και τη λήψη των εξασφαλίσεων η τράπεζα είναι πλέον έτοιμη να χορηγήσει το δάνειο στον πελάτη.

3.11. ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΚΑΙ ΕΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΣΤΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Μετά τη χορήγηση του δανείου στον πιστούχο, δίνεται ένα βιβλιάριο επιταγών με την επωνυμία της εταιρείας, μέσω του οποίου θα διενεργεί τις πληρωμές του.

Λογιστικά οι πράξεις που έγιναν, και προκειμένου η χορήγηση να ενταχθεί βάσει του διπλογραφικού συστήματα στα βιβλία της τράπεζας, είναι οι εξής:

εγγραφή χορήγησης	
χρέωση λογ. χρηματοδοτήσεων	πίστωση λογαριασμού ταμείο
εγγραφή κατάθεσης	
χρέωση λογαριασμού ταμείο	πίστωση λογαριασμού καταθέσεων όψεως

Όταν η εγκεκριμένη πίστωση αφορά όριο (και όχι εφάπαξ χρηματοδότηση), ο πελάτης έχει τη δυνατότητα να αναλαμβάνει χρήματα ανάλογα με τις ανάγκες του και μέχρι το ύψος του εγκεκριμένου ορίου.

Οι χρηματοδοτήσεις παρακολουθούνται, όπως και κάθε άλλη εργασία, από τη μηχανογράφηση της τράπεζας, η οποία εκδίδει μία σειρά καταστάσεων που στόχο έχουν να υποστηρίξουν την υπηρεσία χρηματοδοτήσεων.

3.12. ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Μετά τη χρηματοδότηση της επιχείρησης, η υπηρεσία χορηγήσεων είναι επιφορτισμένη με τις εξής ενέργειες:

- να παρακολουθεί την είσπραξη των ενεχυρασμένων επιταγών και σε περίπτωση μη πληρωμής τους να τις σφραγίζει εντός δημέρου και να τις επιστρέφει αντί μετρητών στην πιστούχο
- να φροντίζει για την εμπρόθεσμη καταβολή των δόσεων, βάσει του αντίστοιχου ληξιαρίου
- να φροντίζει να της ανατίθεται ικανό ποσοστό των λοιπών παραγωγικών εργασιών
- να ελέγχει τις δικαστηριακές πληροφορίες, τόσο ως προς την πιστούχο (ανά τακτά χρονικά διαστήματα) όσο και ως προς τους εκδότες των προσκομιζόμενων επιταγών
- να παρακολουθεί τη διάρκεια ισχύος των πιστοποιητικών φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας και να ενημερώνει εμπρόθεσμα τον πελάτη για την έγκαιρη ανανέωσή τους
- να παρακολουθεί την ανανέωση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- να παρακολουθεί στενά την πορεία των εργασιών της επιχείρησης

καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοδότησης, ζητώντας ανά τακτά χρονικά διαστήματα τα οικονομικά της στοιχεία.

Τέλος, θα πρέπει να παρακολουθείται στενά η εμπρόθεσμη εξόφληση των υποχρεώσεων του πιστούχου απέναντι στην τράπεζα, αφενός γιατί μπορεί να εντοπίσουμε έγκαιρα τυχόν οικονομική αδυναμία της επιχείρησης αφετέρου γιατί η αποδοχή μικρών έστω καθυστερήσεων εκλαμβάνεται από μέρους του πελάτη ως σιωπηρή ανοχή, με αποτέλεσμα πολλές φορές να καταλήγουμε σε όλο και μεγαλύτερη αναβλητικότητα.

Η έγκαιρη, εξάλλου, επισήμανση οικονομικών αδυναμιών εκ μέρους του τραπεζικού στελέχους μπορεί να επιτρέψει θετική παρέμβαση της τράπεζας με διάφορους τρόπους, όπως είναι η ρύθμιση της οφειλής, η επέκταση ή ο περιορισμός της χρηματοδότησης, προκειμένου και η τράπεζα να διασφαλίσει τα συμφέροντά της και η επιχείρηση να ξεπεράσει τα προβλήματά της.

Αν, παρ' όλες τις προσπάθειες, η επιχείρηση περιέλθει σε δυσχερή και μη αναστρέψιμη κατάσταση, το στέλεχος που παρακολουθεί τη χρηματοδότηση οφείλει με αποφασιστικότητα να προχωρήσει στο κλείσιμο των λογαριασμών και στην καταγγελία των συμβάσεων το συντομότερο δυνατό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο

ΕΙΔΙΚΕΣ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

4.1. ΓΕΝΙΚΑ

Κάθε χρηματοδότηση διέπεται από μία συγκεκριμένη λογική και αλληλουχία πράξεων, που ξεκινά από την υποβολή του αιτήματος του πελάτη και ολοκληρώνεται με την ολοσχερή εξόφληση του δανείου.

Ωστόσο, υπάρχουν κάποιες μορφές χρηματοδοτήσεων ή γενικότερα πιστώσεων που, λόγω του χαρακτήρα τους, παρουσιάζουν επιπροσθέτως ιδιαίτερα χαρακτηριστικά.

Στην ενότητα που ακολουθεί θα εξετάσουμε τις κυριότερες μορφές των ειδικών αυτών χρηματοδοτήσεων που είναι:

4.2. ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Σύμφωνα με την πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) 1976/1991, επιτρέπεται η χρηματοδότηση σε συνάλλαγμα φυσικών ή νομικών προσώπων κατοίκων εσωτερικού για την κάλυψη των πάσης φύσεως υποχρεώσεών τους στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, αρκεί και η αντίστοιχη χρηματοδότηση σε δραχμές να είναι επιτρεπτή. Με άλλα λόγια, κάθε χρηματοδοτικό αίτημα ελέγχεται με τα ίδια κριτήρια που εξετάζονται και τα δάνεια σε δραχμές, και εναπόκειται στην κρίση του πελάτη εάν επιθυμεί η χορήγηση να γίνει σε δραχμές ή σε συνάλλαγμα.

Τα δάνεια σε συνάλλαγμα δίνουν τη δυνατότητα κυρίως στις εξαγωγικές επιχειρήσεις που προσδοκούν έσοδα σε ξένο νόμισμα να

απαλείφουν τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Παράλληλα, σε περίπτωση που υπάρχει πρόβλεψη για αλλαγή στις ισοτιμίες των νομισμάτων, είναι δυνατόν, η υποχρέωση σε ξένο νόμισμα να αποφέρει κέρδη (ή και ζημιά) στον δανειολήπτη. Κατά το παρελθόν τα πολύ υψηλά επιτόκια της δραχμής ήταν ένας ακόμη λόγος δανεισμού σε συνάλλαγμα.

Αν τελικά υπάρξει όφελος, αυτό εξαρτάται κατά κύριο λόγο από τη μεταβολή της ισοτιμίας ΕΥΡΩ - ξένου νομίσματος που θα έχει γίνει μεταξύ της ημερομηνίας χορήγησης και της ημερομηνίας εξόφλησης του δανείου. Αυτό σημαίνει ότι, όταν διανύουμε περιόδους υποτίμησης του ΕΥΡΩ, το ποσοστό αυτό επιβαρύνει άμεσα το κόστος δανεισμού σε συνάλλαγμα και θα πρέπει πάντα να λαμβάνεται υπόψη πριν από τη χορήγηση. Επιπλέον, στην περίπτωση κατά την οποία το προϊόν του συναλλάγματος ευρωπαϊκεύεται για την κάλυψη αναγκών στο εσωτερικό, ο δανειολήπτης επιβαρύνεται με το κόστος των μετατροπών.

Το τελικό όφελος των δανείων σε συνάλλαγμα, όπως προαναφέρθηκε, δεν μπορεί να προσδιοριστεί κατά τη στιγμή της χορήγησης, και μάλιστα είναι δυνατόν σε περιόδους έντονης διολίσθησης του ΕΥΡΩ έναντι των ξένων νομισμάτων το πραγματικό επιτόκιο δανεισμού να αποβεί μεγαλύτερο από εκείνο των δανείων σε ΕΥΡΩ. Για το λόγο αυτό, και προκειμένου να μην δημιουργείται δυσaréσκεια από μέρους των πελατών, η απόφαση για την επιλογή του νομίσματος δανεισμού θα πρέπει να είναι αποκλειστικά δική τους.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος που διαγράφεται στις περιπτώσεις δανείων σε συνάλλαγμα είναι δυνατόν να αντιμετωπιστεί με χρήση παραγώγων προϊόντων συναλλάγματος, όπως είναι για παράδειγμα το κλείσιμο προθεσμιακής τιμής συναλλάγματος ή η σύναψη συμβολαίων SWAPS. Η χρήση των προϊόντων αυτών, αν και συνεπάγεται το κόστος, δίνει τη δυνατότητα προσδιορισμού του τελικού κόστους δανεισμού.

Ανεξάρτητα από όσα προαναφέρθηκαν, τα δάνεια σε συνάλλαγμα

παρέχουν σημαντικό πλεονέκτημα στις εξαγωγικές επιχειρήσεις που πρόκειται να εξοφλήσουν το δάνειο με συνάλλαγμα, το οποίο θα εισπράξουν από τις εξαγωγές τους.

Στη συνέχεια θα αναφέρουμε τα κύρια χαρακτηριστικά του δανείου σε συνάλλαγμα.

Νόμισμα δανείου

Εξετάζονται αιτήματα χορήγησης δανείων σε όλα τα νομίσματα που διαπραγματεύονται στη διατραπεζική αγορά συναλλάγματος (fixing) Αθηνών.

Διάρκεια δανείου

Η διάρκεια των δανείων καθορίζεται ελεύθερα από τους συναλλασσομένους, οι οποίοι μπορούν να συμφωνήσουν είτε την πρόωρη εξόφληση του δανείου, καταβάλλοντας συνήθως κάποιο κόστος, είτε την παράταση της αρχικής λήξης του δανείου.

Εξόφληση

Τα δάνεια εξοφλούνται κατά κεφάλαιο και τόκους με πώληση συναλλάγματος, εκτός από τις περιπτώσεις που εξοφλούνται από προϊόν εξαγωγών.

Μετατροπή νομίσματος

Είναι δυνατή η μετατροπή του νομίσματος όλου ή μέρους του δανείου με συμφωνία των συναλλασσομένων. Ο πελάτης θα πρέπει να

υποβάλει μερικές ημέρες πριν σχετικό αίτημα στην τράπεζα, η οποία και θα καθορίσει το νέο επιτόκιο.

Επιτόκιο δανεισμού

Καθορίζεται ελεύθερα από τις τράπεζες και μπορεί να συνομολογηθεί σταθερό ή κυμαινόμενο.

Το προϊόν του δανείου μπορεί να διατεθεί και απευθείας στο εξωτερικό μέσω της δανείστριας τράπεζας για τους σκοπούς που αναφέρονται στη δανειακή σύμβαση ή να κατατεθεί σε λογαριασμό συναλλάγματος στην εν λόγω τράπεζα. Επιτρέπεται η μεταφορά του συναλλάγματος από τη δανείστρια ή τη μεσολαβούσα και η κατάθεσή του σε άλλες τράπεζες καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου.

Οι τράπεζες στις οποίες τηρούνται οι παραπάνω λογαριασμοί υποχρεούνται να αναγράφουν στις βεβαιώσεις αγοράς συναλλάγματος που εκδίδουν στις περιπτώσεις ευρωπαϊκής όψης ότι το συνάλλαγμα αφορά το δάνειο που έχει συναφθεί σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 1976/1991, να τις ακυρώνουν και μαζί με τα παραστατικά χορήγησης του δανείου να τις αποστέλλουν στη δανείστρια τράπεζα, η οποία τηρεί το σχετικό φάκελο και έχει την ευθύνη της συναλλαγματικής εξυπηρέτησης του δανείου.

Συνομολόγηση δανείου

Η χορήγηση των δανείων γίνεται συνήθως μέσω της σύμβασης ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού, της οποίας οι όροι τροποποιούνται και συμπληρώνονται κατάλληλα, ώστε να περιλαμβάνονται σε αυτήν οι χορηγήσεις σε συνάλλαγμα, καθώς και όλες οι σχετικές πράξεις, όπως συνομολόγηση διάρκειας, καθορισμός επιτοκίου και λοιπών όρων. Σε περίπτωση που το δάνειο σε συνάλλαγμα χορηγείται μέσω υφιστάμενης

σύμβασης που ασφαρίζεται με προσημείωση ή υποθήκη, καλό είναι να ενημερώνεται η αρμόδια νομική υπηρεσία της τράπεζας, προκειμένου να γίνεται σχετική μνεία στο βιβλίο υποθηκών, δηλαδή ότι το συγκεκριμένο βάρος εξασφαλίζει απαιτήσεις σε συνάλλαγμα.

Διαδικασία χορήγησης

Προκειμένου να αποφασιστεί χορήγηση δανείου σε συνάλλαγμα, το αίτημα εξετάζεται με τα ίδια κριτήρια και τις διαδικασίες που αναφέρθηκαν για τα δάνεια σε ΕΥΡΩ.

Η επιλογή του δανείου σε συνάλλαγμα θα πρέπει να είναι, όπως προαναφέρθηκε, απόφαση του ίδιου του πελάτη. Η πρόθεσή του για τη λήψη του δανείου γνωστοποιείται εγγράφως, μερικές ημέρες πριν, στην τράπεζα.

Το κατάστημα συναλλαγής οφείλει να επικοινωνήσει εγκαίρως με την αρμόδια υπηρεσία (dealing room) για να προσδιοριστεί η ακριβής ημερομηνία της χορήγησης, να καθοριστεί το επιτόκιο και να της γνωστοποιήσει εάν το προϊόν του δανείου θα ευρωποιηθεί και θα χρησιμοποιηθεί στο εσωτερικό ή αντίθετα δεν θα ευρωποιηθεί και θα χρησιμοποιηθεί απευθείας στο εξωτερικό.

Το dealing room με τη σειρά του δανείζεται, κατά κανόνα, για όσο χρόνο θα διαρκέσει η περίοδος πρώτου εκτοκισμού από τη διατραπεζική αγορά το συνάλλαγμα που πρόκειται να χορηγηθεί. Σε περίπτωση ευρωποίησης του προϊόντος του δανείου, το κατάστημα επικοινωνεί με το dealing room για τον καθορισμό της τιμής αγοράς του συναλλάγματος.

Κατά την εξόφληση του δανείου, εφόσον ο πελάτης προσκομίσει ΕΥΡΩ, θα πρέπει να αγοράσει από την τράπεζα το συνάλλαγμα που απαιτείται για την εξόφλησή του.

Όλες οι μεταβολές του δανείου: χορήγηση, μετατροπή νομίσματος,

λογισμός τόκων, παράταση κτλ λειτουργούν με τιμές spot και για το λόγο αυτό θα πρέπει να γνωστοποιούνται τουλάχιστον δύο ημέρες πριν στο dealing room.

4.3. FACTORING

4.3.1. Γενικά

Το factoring είναι ένας νέος - τουλάχιστον για τη χώρα μας - χρηματοδοτικός θεσμός, που αφορά την εξαγορά επιχειρηματικών απαιτήσεων μιας εταιρείας με σκοπό τη διαχείριση, την είσπραξη, τη χρηματοδότηση και την ασφαλιστική κάλυψή τους.

Ο όρος αποδίδεται στα ελληνικά «πρακτορείο επιχειρηματικών απαιτήσεων».

Το factoring, αν και εισήχθη στη χώρα μας σχετικά πρόσφατα με το Νόμο 1905/90, σε άλλες προηγμένες χώρες του εξωτερικού είναι καθιερωμένο ως θεσμός πολλές δεκαετίες πριν. Λόγω των πλεονεκτημάτων που παρέχει, εκτιμάται ότι θα παρουσιάσει τα επόμενα χρόνια κατακόρυφη άνοδο και στη χώρα μας. Σήμερα δραστηριοποιούνται στο χώρο του factoring τράπεζες καθώς επίσης και αρκετές εξειδικευμένες εταιρείες θυγατρικές τραπεζών.

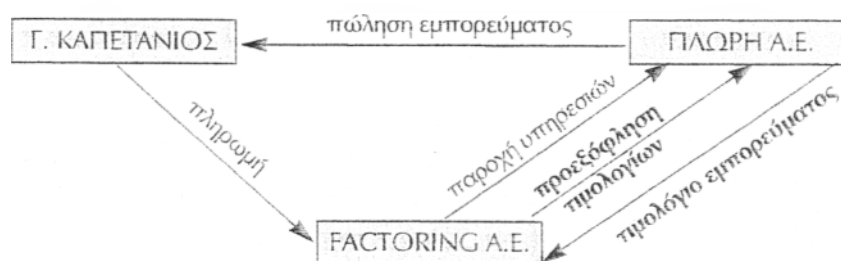
Για να γίνει κατανοητός ο τρόπος λειτουργίας του factoring, ας εξετάσουμε μια περίπτωση:

«Η ΠΛΩΡΗ Α.Ε. σύναψε σύμβαση με την εταιρεία FACTORING Α.Ε., σύμφωνα με την οποία η δεύτερη ανέλαβε την εξαγορά επιχειρηματικών απαιτήσεων της πρώτης.

Ο Γ. ΚΑΠΕΤΑΝΙΟΣ αγόρασε από την ΠΛΩΡΗ Α.Ε. με προθεσμιακό διακανονισμό μία εξωλέμβια μηχανή αξίας € 1.000.

Στη συνέχεια η ΠΛΩΡΗ Α.Ε., βάσει της σύμβασης που είχε συνάψει, παρέδωσε το τιμολόγιο στην FACTORING Α.Ε. και, αφού η τελευταία έλεγξε τη φερεγγυότητα του Γ. ΚΑΠΕΤΑΝΙΟΥ, της το προεξόφλησε έναντι προμήθειας, αναλαμβάνοντας η ίδια την είσπραξή του από τον Γ. ΚΑΠΕΤΑΝΙΟ.

Σχηματικά η διαδικασία του factoring θα μπορούσε να παρασταθεί:



Στη συνέχεια θα εξετάσουμε το θεσμικό πλαίσιο που ισχύει στη χώρα μας και τις υπηρεσίες που προσφέρουν οι εταιρείες factoring.

4.3.2. Θεσμικό πλαίσιο

Τα κύρια σημεία του θεσμικού πλαισίου που διέπει τις εργασίες factoring είναι:

- ✓ Εργασίες factoring μπορούν να διεκπεραιώνουν τράπεζες ή ανώνυμες εταιρείες που έχουν αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής και ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο το μισό εκείνου που απαιτείται για σύσταση τράπεζας.
- ✓ Οι εταιρείες factoring μπορούν να διενεργούν εγχώριο και διεθνές factoring, π.χ. κάλυψη εξαγωγών.
- ✓ Τα συνολικά έσοδα των εταιρειών factoring (τόκοι, προμήθειες, αμοιβές) υπάγονται σε καθεστώς Φ.Π.Α. με συντελεστή 18%.
- ✓ Δεν επιτρέπεται σε εταιρείες factoring να προεξοφλούν απαιτήσεις

του ίδιου προμηθευτή σε ποσοστό μεγαλύτερο από το 25% των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

- ✓ Το ποσό των συνολικών κινδύνων που αναλαμβάνουν οι εταιρείες factoring δεν μπορεί να υπερβεί το δεκαπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων τους (συντελεστής φερεγγυότητας).
- ✓ Οι σχετικές συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων καταρτίζονται εγγράφως και είναι δυνατόν να αφορούν και μη γεγενημένες κατά το χρόνο σύναψής τους απαιτήσεις.
- ✓ Η ανάληψη των απαιτήσεων θα πρέπει να αναγγέλλεται εγγράφως στον οφειλέτη - πελάτη από την εταιρεία factoring ή τον προμηθευτή.
- ✓ Οι συμβάσεις factoring δεν επιβαρύνονται με ειδικό φόρο τραπεζικών εργασιών και την εισφορά του Νόμου 128/75, ακόμη και αν καταρτίζονται από τράπεζες.

4.3.3. Υπηρεσίες που προσφέρουν οι εταιρείες factoring

Χρηματοδότηση

Γίνεται προεξόφληση τιμολογίων του πελάτη συνήθως σε ποσοστό 75-90% της αξίας του τιμολογίου. Οι προκαταβολές χορηγούνται μέσω ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού. Ο λογαριασμός αυτός χρεώνεται με τους διάφορους τόκους και προμήθειες, πιστώνεται δε με την τελική εκκαθάριση του τιμολογίου. Η προμήθεια χρηματοδότησης εισπράττεται κάθε μήνα και κυμαίνεται συνήθως μεταξύ 0,5 και 2% ετησίως.

Στα πλαίσια του ισχυρού ανταγωνισμού οι εταιρείες factoring προσφέρουν πολλές φορές και προχρηματοδοτήσεις, δηλαδή χρηματοδοτήσεις για την προετοιμασία παραγγελιών χωρίς την ύπαρξη τιμολογίων. Ωστόσο, δείχνουν ότι δεν επιθυμούν τη συνολική ανάληψη

του χρηματοδοτικού κινδύνου, τονίζοντας ότι το factoring δεν αντικαθιστά, αλλά συμπληρώνει τον τραπεζικό δανεισμό.

Κάλυψη πιστωτικού κινδύνου

Είναι δυνατόν η ανάληψη των απαιτήσεων του πελάτη να είναι χωρίς αναγωγή, δηλαδή σε περίπτωση που ο πελάτης του πωλητή (αγοραστής) δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του λόγω οικονομικής αδυναμίας, τότε την αξία του τιμολογίου την καλύπτει η εταιρεία factoring (πράκτορας) με δικά της διαθέσιμα. Αυτό βέβαια συνεπάγεται αυστηρότερο έλεγχο και επιβάρυνση του κόστους της συνεργασίας. Στην περίπτωση αυτή ο πράκτορας καλύπτει μόνο τον κίνδυνο που απορρέει από ενδεχόμενη αφερεγγυότητα των αγοραστών των εμπορευμάτων και όχι το νομικό κίνδυνο. Έτσι, αν ο αγοραστής εγείρει ενστάσεις, π.χ. για την κακή ποιότητα των εμπορευμάτων, τότε αίρεται καταρχήν η υποχρέωση του πράκτορα να καταβάλει αυτός την αξία του τιμολογίου.

Ο πράκτορας εξάλλου δεν αναλαμβάνει το λεγόμενο κίνδυνο χώρας (country risk). Δηλαδή, αν κάποιος αγοραστής, π.χ. σε χώρα της Μέσης Ανατολής, εξοφλήσει σε εγχώριο νόμισμα το σχετικό τιμολόγιο, αλλά για συναλλαγματικούς λόγους η κεντρική τράπεζα της χώρας του δεν του επιτρέπει να μεταφέρει στο εξωτερικό σε συνάλλαγμα το ποσό του τιμολογίου, τότε ο πράκτορας δεν επωμίζεται τη σχετική ζημιά που επιβαρύνει τον εξαγωγέα.

Παροχή πληροφοριών φερεγγυότητας νέων πελατών και προστασία από τον πιστωτικό κίνδυνο

Οι πωλητές διαφόρων εμπορευμάτων βρίσκονται συχνά σε δίλημμα, όταν δέχονται αιτήματα συμφέρουσας συνεργασίας, με προθεσμιακό

διακανονισμό των όρων πληρωμής χωρίς ουσιαστικές εξασφαλίσεις. Ο πωλητής στη συγκεκριμένη περίπτωση πρέπει να αποφασίσει αν θα δεχτεί την πρόταση του πελάτη του, αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα και τον πιστωτικό κίνδυνο. Στην περίπτωση αυτή οι δυνατότητες που έχει να συλλέξει πληροφορίες για τη φερεγγυότητα του αγοραστή είναι περιορισμένες.

Η εταιρεία factoring μπορεί να δώσει λύσει στο συγκεκριμένο πρόβλημα. Έχοντας δικό της δίκτυο πληροφοριών αλλά και γενικότερα με τα μέσα που διαθέτει είναι σε θέση να αξιολογήσει τη φερεγγυότητα του συγκεκριμένου αγοραστή και να καθορίσει κάποιο πιστωτικό όριο γι' αυτόν.

Μέσα στο όριο αυτό ο πωλητής θα μπορεί να διαθέτει τα εμπορεύματά του με ανοικτή πίστωση, γνωρίζοντας ότι θα καλυφθεί είτε από τον αγοραστή είτε από την εταιρεία factoring. Ευνόητο είναι ότι η εταιρεία factoring μπορεί να αρνηθεί τον καθορισμό πιστωτικού ορίου, οπότε οι πωλήσεις με προθεσμιακό διακανονισμό εναπόκεινται στην κρίση του πωλητή, ο οποίος αναλαμβάνει ολόκληρη την ευθύνη.

Διαχείριση απαιτήσεων

Η εταιρεία factoring, στα πλαίσια των υπηρεσιών που παρέχει, είναι δυνατόν να αναλάβει:

- ♦ τη λογιστική παρακολούθηση των εκχωρούμενων απαιτήσεων
Αυτό σημαίνει ότι το λογιστήριο του πελάτη αποσυμφoreύεται από την παρακολούθηση των πελατών και περιορίζεται στη συνεργασία με την εταιρεία factoring και στον έλεγχο των συμβάσεων που έχει μαζί της.

Είναι δυνατόν ακόμη να αναλάβει, σε συνεννόηση με τον πελάτη, όλη την αλληλογραφία για τα διάφορα θέματα που προκύπτουν και

έχουν σχέση με τις εκχωρημένες σ' αυτήν απαιτήσεις.

♦ την είσπραξη των εκχωρημένων απαιτήσεων

Η εταιρεία factoring αναλαμβάνει την είσπραξη όλων των εκχωρημένων απαιτήσεων. Μπορεί ακόμη σε συνεννόηση πάντα με τον πελάτη της να αναλάβει και όλες τις εξώδικες και δικαστικές ενέργειες, προκειμένου να εισπράξει τις εκχωρημένες σ' αυτήν απαιτήσεις.

Το factoring εκφράζει ουσιαστικά τη νέα αντίληψη συνεργασίας και παροχής υπηρεσιών προς τους χρηματοδοτούμενους πελάτες. Οι τράπεζες ή οι εταιρείες factoring αντιμετωπίζουν τα προβλήματα ρευστότητας και διαχείρισης των επιχειρήσεων, τους παρέχουν εξειδικευμένες υπηρεσίες, αφήνοντας τους επιχειρηματίες αναπόσπαστους μέσω του κατάλληλου marketing να προωθούν τα προϊόντα τους.

Για τους λόγους αυτούς εκτιμάται ότι όλο και περισσότερες επιχειρήσεις θα καταφεύγουν στην αξιοποίηση των πλεονεκτημάτων του θεσμού αυτού.

4.4. LEASING

4.4.1. Γενικά

Όπως ήδη έχουμε αναφέρει, μέσω των τραπεζικών δανείων οι επιχειρηματίες χρηματοδοτούν στοιχεία του παγίου ή του κυκλοφορούντος ενεργητικού των επιχειρήσεών τους.

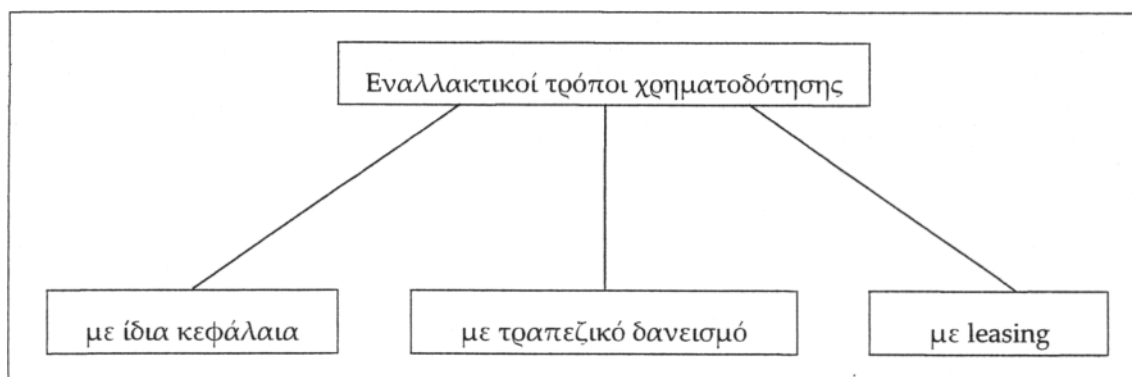
Ειδικότερα, οι χρηματοδοτήσεις παγίων στοιχείων γίνονται για την ανανέωση ή την επέκταση του μηχανολογικού τους εξοπλισμού, των εγκαταστάσεών τους κτλ. Η επιχειρηματική απόφαση για την αγορά

παγίων στοιχείων είναι ιδιαίτερα κρίσιμη και καθοριστική για την πορεία της επιχείρησης. Οι αγορές παγίων απαιτούν συνήθως σχετικά μεγάλα ποσά, τα οποία καλύπτονται από την ίδια την επιχείρηση εξολοκλήρου ή σε συνδυασμό με τραπεζικό δανεισμό. Το κόστος αυτό καλείται να αναλάβει η επιχείρηση κατανέμοντάς το σε τόσα έτη όσα η διάρκεια απόσβεσης του παγίου, πραγματοποιώντας παράλληλα κέρδη που θα δικαιολογήσουν εκ των υστέρων την ορθότητα της συγκεκριμένης απόφασης.

Το leasing (χρηματοδοτική μίσθωση) έρχεται να προτείνει μία εναλλακτική μορφή απόκτησης παγίων στοιχείων, παρέχοντας μία σειρά πλεονεκτημάτων έναντι της παραδοσιακής χρηματοδότησης. Το γεγονός αυτό επέβαλε την αλματώδη ανάπτυξη του θεσμού διεθνώς αλλά και στη χώρα μας.

Το leasing είναι μία συμφωνία κατά την οποία ο ιδιοκτήτης ενός πράγματος, κινητού ή ακινήτου, επιτρέπει σε κάποιον άλλο να το χρησιμοποιήσει για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, καταβάλλοντας το συμφωνημένο ενοίκιο.

Σχηματικά η επενδυτική απόφαση αγοράς ενός παγίου θα μπορούσε να χρηματοδοτηθεί εναλλακτικά ως εξής:



Το leasing, αν και σχετικά πρόσφατα καθιερώθηκε στη χώρα μας με το Νόμο 165/86, είναι γνωστό από την αρχαιότητα. Τα πλεονεκτήματα

που εμφανίζει το καθιστούν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό σε σχέση με τα επενδυτικά δάνεια που προσφέρονται από το τραπεζικό σύστημα, με αποτέλεσμα σήμερα το 25-35% των δανείων αυτών στις Ηνωμένες Πολιτείες και το 15-25% στη Δυτική Ευρώπη να έχει υποκατασταθεί από το leasing.

Στη χώρα μας, λόγω της πρόσφατης καθιέρωσής του, αν και τα αντίστοιχα ποσοστά είναι σημαντικά χαμηλότερα, παρατηρείται κάθε χρόνο θεαματική άνοδος των εργασιών των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον τομέα αυτόν.

4.4.2. Θεσμικό πλαίσιο

Το θεσμικό πλαίσιο που ισχύει σήμερα στη χώρα μας προβλέπει τα παρακάτω:

- ✓ Η εταιρεία παραχωρεί τη χρήση του πράγματος που προορίζεται για επαγγελματικό σκοπό στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του αντισυμβαλλομένου (περιλαμβάνονται κινητά ή ακίνητα). Εξαιρούνται πλωτά ναυπηγήματα και οικόπεδα.
- ✓ Ο μισθωτής επιλέγει τον προμηθευτή αλλά και το αντικείμενο της μίσθωσης.
- ✓ Τα μισθώματα υπολογίζονται σαν να ήταν τοκοχρεολυτικές δόσεις ενός δανείου. Έτσι, με την καταβολή των μισθωμάτων πραγματοποιείται ολική απόσβεση της αξίας του μισθίου.
- ✓ Με τη λήξη της μισθωτικής περιόδου και την ολοσχερή εξόφληση των μισθωμάτων εκδίδεται τιμολόγιο και μεταβιβάζεται ο εξοπλισμός στο μισθωτή έναντι ενός συμβολικού τιμήματος. Ο μισθωτής εξάλλου έχει εναλλακτικό δικαίωμα είτε να αγοράσει το μίσθιο είτε να παρατείνει το χρόνο της μίσθωσης (δεύτερη μισθωτική περίοδος).

- ✓ Οι εταιρείες leasing ενεργούν αποσβέσεις στα μεν κινητά πράγματα σε ίσα μέρη ανάλογα με τα έτη διάρκειας της σύμβασης, στα δε ακίνητα σύμφωνα με τις εκάστοτε διατάξεις για τις αποσβέσεις ακινήτων (οικόπεδο 0%, κτίρια 5-12%, ανάλογα με τη χρήση τους).
- ✓ Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτων απαιτούν συμβολαιογραφικό έγγραφο. Τα στοιχεία των συμβάσεων αυτών καταχωρίζονται σε ειδικά βιβλία των κατά τόπους Πρωτοδικείων (βιβλία πλασματικών ενεχύρων). Η καταχώριση αυτή, αν και δεν υπάρχει συγκεκριμένη προθεσμία, θα πρέπει να γίνεται αμέσως μετά την υπογραφή της σύμβασης, προκειμένου να ενεργοποιηθούν τα προνόμια που ο νόμος παρέχει στο θεσμό του leasing.

Συγκεκριμένα, για όσα στοιχεία αποκτηθούν μέσω σύμβασης leasing βάσει του Νόμου 1655/86, και σε αντίθεση με όσα ισχύουν γενικώς, ορίζεται ότι:

- σε περίπτωση υποθήκευσης του ακινήτου, η υποθήκη δεν εκτείνεται και στα πράγματα που αποκτήθηκαν με leasing
- δεν ισχύει η έννοια των εμπεπηγμένων μηχανημάτων
- δεν είναι δυνατή η πώλησή τους από το μισθωτή σε καλόπιστο τρίτο
- σε περίπτωση πτώχευσης του μισθωτή δεν συμπεριλαμβάνεται το μίσθιο στην πτωχευτική περιουσία.
- ✓ Τα ακίνητα (αντικείμενα) χρηματοδοτικής μίσθωσης απαλλάσσονται από τυχόν φόρο αυτόματης υπερτίμησης που θα επιβληθεί αλλά και από το φόρο μεταβίβασης, όταν μεταβιβάζονται από την εκμισθώτρια εταιρεία leasing προς το μισθωτή κατά τη λήξη της μίσθωσης ή και νωρίτερα.
- ✓ Η ελάχιστη διάρκεια της χρηματοδοτικής μίσθωσης δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 3 χρόνια για τα κινητά, από 5 χρόνια για τα αεροσκάφη και από 10 χρόνια για τα ακίνητα.
- ✓ Εάν το μίσθιο εξαγοραστεί από το μισθωτή πριν από την πάροδο

των 3 χρόνων από την έναρξη της μίσθωσης, τότε ο μισθωτής υποχρεούται να καταβάλει φόρους και λοιπές επιβαρύνσεις που θα όφειλε να έχει καταβάλει, εάν κατά το χρόνο σύναψης της χρηματοδοτικής μίσθωσης είχε προβεί σε αγορά του μισθίου.

- ✓ Σε περίπτωση αποβίωσης του μισθωτή, αυτός υποκαθίσταται από τους καθολικούς διαδόχους του (κληρονόμους), εφόσον όμως συντρέχουν και γι' αυτούς οι προϋποθέσεις σύναψης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

4.4.3. Είδη leasing

Υπάρχουν πολλές μορφές leasing, από τις οποίες οι συνηθέστερες είναι οι εξής:

Πώληση και επανεκμίσθωση

Επιλέγεται από επιχειρήσεις με υπερπαγιοποίηση του ενεργητικού. Οι επιχειρήσεις αυτές συνήθως έχουν χρηματοδοτήσει την αγορά παγίων με βραχυπρόθεσμο και όχι με μακροπρόθεσμο δανεισμό, όπως ορθολογικά επιβάλλεται. Έχοντας, λοιπόν, πρόβλημα ρευστότητας, επιλέγουν αυτή τη μορφή leasing. Δηλαδή, πωλούν τον εξοπλισμό που επιθυμούν στην εταιρεία leasing, υπό τον όρο όμως της επανεκμίσθωσής του στην επιχείρηση, δεδομένου ότι ο συγκεκριμένος εξοπλισμός κρίνεται απαραίτητος για την παραγωγική τους διαδικασία.

Διασυννοριακό leasing

Διασυννοριακό leasing πραγματοποιείται όταν τα δύο τουλάχιστον από τα εμπλεκόμενα μέρη εδρεύουν σε διαφορετικές χώρες.

Μοχλευμένη ή συμμετοχική μίσθωση (leveraged leasing)

Το είδος αυτό leasing εφαρμόζεται σε αντικείμενα ιδιαίτερα μεγάλης αξίας, π.χ. τρένα, αεροπλάνα κτλ. Η εταιρεία leasing απολαμβάνει όλα τα φορολογικά πλεονεκτήματα που πηγάζουν από την κυριότητα του εξοπλισμού (αποσβέσεις), παρ' όλον ότι συμμετέχει κατά ένα πολύ μικρό ποσοστό στο κόστος απόκτησης αυτού του εξοπλισμού. Αυτό συμβαίνει, διότι αναγκάζεται να χρηματοδοτηθεί από μια τράπεζα και, έναντι των οφειλών της, εκχωρεί σ' αυτήν μέρος των μισθωμάτων.

Πρόγραμμα μίσθωσης - πώλησης (vendorlease program)

Διάφοροι κατασκευαστές - προμηθευτές και αντιπρόσωποι εξοπλισμού, για να αυξήσουν τις πωλήσεις τους, απευθύνονται σε εταιρείες leasing, προκειμένου να συνάπτουν χρηματοδοτικές μισθώσεις με τους δικούς τους πελάτες, ενώ ταυτόχρονα οι ίδιοι, με μια σύμβαση - πλαίσιο, θέτουν εαυτούς ως εγγυητές στις επιμέρους χρηματοδοτικές μισθώσεις. Συνήθως, υπογράφουν σύμβαση επαναγοράς του προϊόντος.

4.4.4. Πλεονεκτήματα του leasing για το μισθωτή

Όπως προαναφέρθηκε, το leasing παρουσιάζει μία αλματώδη ανάπτυξη, η οποία οφείλεται στα πλεονεκτήματα που διαθέτει έναντι των παραδοσιακών επενδυτικών δανείων.

Τα πλεονεκτήματα του leasing για το μισθωτή είναι:

- πλήρης χρηματοδότηση των παγίων
- φορολογικές ελαφρύνσεις
- βελτίωση της ρευστότητας της επιχείρησης
- ευελιξία

- ❑ Λιγότερες εξασφαλίσεις

- ❑ **Πλήρης χρηματοδότηση των παγίων**

Πρωταρχικά το leasing είναι για την επιχείρηση μία πηγή εξεύρεσης μακροπρόθεσμων κεφαλαίων. Σε σχέση όμως με την παραδοσιακή χρηματοδότηση, όπου ο επενδυτής συνήθως καλείται να συμμετάσχει κατά ένα ποσοστό της τάξης του 30% στη χρηματοδοτική μίσθωση, ο μισθωτής έχει τη δυνατότητα χρήσης και εν τέλει απόκτησης εξοπλισμού, χωρίς να εκταμιεύσει το ποσό της δικής του συμμετοχής.

- ❑ **Φορολογικά πλεονεκτήματα**

Τα μισθώματα που πληρώνουν οι επιχειρήσεις στις εταιρείες leasing θεωρούνται λειτουργικές δαπάνες και εκπίπτουν από το φορολογητέο εισόδημα σε ποσοστό 100%. Αντίθετα, σε περίπτωση τραπεζικού δανεισμού, από τις τοκοχρεωλυτικές δόσεις εκπίπτουν μόνο οι τόκοι. Έτσι, ο χρήστης έχει την ευχέρεια, καθορίζοντας συντομότερη διάρκεια μίσθωσης από εκείνη που προβλέπεται από το φορολογικό νόμο για απόσβεση του εξοπλισμού του και μεγαλύτερη φορολογική ελάφρυνση.

Η παραπάνω διαφορά θα ήταν μεγαλύτερη, αν ο συντελεστής φορολογικής απόσβεσης ήταν μικρότερος, π.χ. 10%, και η χρηματοδοτική μίσθωση παρέμενε τριετής.

Όπως είδαμε στην εξέταση περίπτωσης, οι επιχειρηματίες έχουν μέσω του leasing τη δυνατότητα να καταναείμουν, ανάλογα με τον τρόπο που τους συμφέρει, τις φορολογικές ελαφρύνσεις που προκύπτουν από τη συγκεκριμένη επένδυση.

□ **Βελτίωση της ρευστότητας της επιχείρησης**

Ο επενδυτής, με τη δυνατότητα που του παρέχει το leasing, μπορεί να ανανεώνει τον εξοπλισμό του χωρίς να διαταράσσεται ουσιαστικά η ρευστότητα της επιχείρησης, πράγμα που θα συνέβαινε σε περίπτωση απόκτησης παγίου μέσω τραπεζικού δανεισμού.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι κατά την περίπτωση του leasing με πώληση και επανεκμίσθωση όχι μόνο δεν επιβαρύνεται η ρευστότητα αλλά επιτυγχάνεται και βελτίωσή της.

□ **Ευελιξία**

Ο επιχειρηματίας έχει τη δυνατότητα να αποκτήσει ένα πάγιο της προτίμησής του, αποπληρώνοντάς το σύμφωνα με τις δυνατότητες που του καθορίζει το ταμιακό του πρόγραμμα. Έχει ακόμη τη δυνατότητα, εφόσον το πάγιο αυτό δεν ανταποκρίνεται πλέον στις απαιτήσεις του, να το επιστρέψει στην εταιρεία leasing, αντικαθιστώντας το με ένα καταλληλότερο, αναπροσαρμόζοντας βέβαια το μίσθωμα.

□ **Λιγότερες εξασφαλίσεις**

Κατά κανόνα δεν απαιτείται εμπράγματη εξασφάλιση, δεδομένου ότι την κυριότητα μέχρι την αποπληρωμή των μισθωμάτων την έχει η εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης, η οποία μπορεί ακόμη και χωρίς δικαστική απόφαση να αφαιρέσει το μίσθιο από την κατοχή του μισθωτή.

4.4.5. Πλεονεκτήματα του leasing για την εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης

Τα πλεονεκτήματα για την εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι:

- προσέλκυση παραγωγικών εργασιών
 - ευνοϊκοί όροι συνεργασίας με τους πωλητές των παγίων
 - μειωμένος χρηματοδοτικός κίνδυνος
 - αυξημένες φορολογικές ελαφρύνσεις
-
- Προσέλκυση παραγωγικών εργασιών*

Η τράπεζα αποκτά τη δυνατότητα προώθησης ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών εργασιών στους πελάτες της θυγατρικής της εταιρείας leasing.

- Ευνοϊκοί όροι συνεργασίας με τους πωλητές των παγίων*

Δεδομένου ότι και οι πωλητές των παγίων επιθυμούν την προώθηση των εμπορευμάτων τους μέσω των εταιρειών leasing, είναι δυνατόν να αναπτυχθούν συνεργασίες με οφέλη και για τις δύο πλευρές.

- Μειωμένος χρηματοδοτικός κίνδυνος*

Η εταιρεία leasing, ως κάτοχος του παγίου στοιχείου, σε περίπτωση που ο μισθωτής δεν ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του, έχει τη δυνατότητα να το αφαιρέσει άμεσα από τη χρήση του, χωρίς να εμπλακεί στις διαδικασίες που προβλέπονται, όταν το πάγιο στοιχείο ανήκει στην επιχείρηση.

□ **Αυξημένες φορολογικές ελαφρύνσεις**

Σύμφωνα με το Νόμο 1665/86 (άρθρο 6), οι εταιρείες leasing έχουν τη δυνατότητα να διενεργούν αποσβέσεις για τα πάγια στοιχεία που αποκτούν για λογαριασμό τρίτων ίσες με εκείνες που θα διενεργούσαν οι πελάτες τους, αν αποκτούσαν οι ίδιοι τα συγκεκριμένα πάγια. Η ρύθμιση αυτή επιτρέπει στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης να μειώνουν σημαντικά τα προς φορολόγηση κέρδη.

4.4.6. Σύγκριση κόστους leasing - κόστους χρηματοδότησης

Μετά από όσα προαναφέρθηκαν είναι εύλογο το παρακάτω ερώτημα:

Ποιους τελικά επιχειρηματίες συμφέρει η επιλογή της απόκτησης παγίων στοιχείων μέσω leasing αντί του παραδοσιακού τραπεζικού δανεισμού;

Για τη σύγκριση αυτή υπολογίζουμε τις «καθαρές εκροές», τις δαπάνες δηλαδή που συνεπάγεται για την επιχείρηση η προσφυγή σε μια από τις πιο πάνω εναλλακτικές δυνατότητες.

Κατόπιν, με τη μέθοδο της παρούσας αξίας υπολογίζουμε τη σημερινή αξία των μελλοντικών της εκροών και προβαίνουμε στη σύγκριση.

Ακόμη, θα πρέπει να επισημάνουμε ότι η επιλογή της χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι τόσο συμφερότερη όσο είναι:

- χαμηλότερος ο συντελεστής απόσβεσης του εξοπλισμού
- βραχύτερη η διάρκεια της μίσθωσης
- αραιότερη η συχνότητα των μισθωμάτων
- υψηλότερος ο φορολογικός συντελεστής αδιανέμητων κερδών

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5^ο

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΟΡΦΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ

5.1. ΠΡΟΦΙΛ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΕΛΛΑΔΑΣ

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας είναι μέρος του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου που ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1899, όπου και κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς. Το Συγκρότημα παρέχει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες στην Κύπρο, στην Ελλάδα, στη Μεγάλη Βρετανία και στην Αυστραλία ενώ διαθέτει ένα διεθνές δίκτυο με γραφεία αντιπροσωπείας σε όλες τις Ηπείρους.

Στα πλαίσια της διεθνούς παρουσίας του Συγκροτήματος, η Ελλάδα αποτελεί τον κυριότερο άξονα επέκτασής του, καθώς έχει ολοκληρωθεί η δημιουργία ενός ομίλου παράλληλου με της Κύπρου. Στα 14 χρόνια παρουσίας της στην Ελλάδα, η Τράπεζα Κύπρου σημειώνει σταθερό ανοδική πορεία και γρήγορη ανάπτυξη. Ταχύτατη είναι η ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων, από 17 καταστήματα το 1999, σε 98 σήμερα. Ανάλογη είναι και η αύξηση του προσωπικού του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας: από 796 άτομα το 1999, 2200 άτομα σήμερα.

Το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας προσφέρει το πλήρες φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών: τραπεζικές υπηρεσίες, leasing, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, asset management, χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες, factoring και ασφαλιστικές υπηρεσίες (τόσο γενικές ασφάλειες όσο και ασφάλειες ζωής).

Κύρια χαρακτηριστικά της Τράπεζας Κύπρου, τα οποία οδήγησαν στην καθιέρωσή της στην ελληνική αγορά, είναι η ποιότητα εξυπηρέτησης, η ευελιξία και η παροχή πρωτοποριακών προϊόντων. Για

την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών, εφαρμόζεται ο διαχωρισμός της πελατειακής βάσης σε τρεις κύριους τομείς: των μεγάλων επιχειρήσεων (Corporate), των μικρομεσαίων επιχειρήσεων (Retail) και των ιδιωτών (Consumer). Έτσι, σε συνδυασμό με τη λειτουργία μικρών, ευέλικτων καταστημάτων που λειτουργούν ως σημεία πώλησης των προϊόντων, παρέχεται υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση των πελατών με εξειδικευμένα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες ανάγκες τους.

Σκοπός της Τράπεζας Κύπρου είναι να προσφέρει σε κάθε πελάτη τα προϊόντα εκείνα που θα του παρέχουν προστιθέμενη αξία και να αναπτύσσει μία μακροχρόνια σχέση συνεργασίας που στηρίζεται στην αμοιβαία εμπιστοσύνη και στη διαφάνεια.

Σημαντικό χαρακτηριστικό της Τράπεζας Κύπρου είναι και το γεγονός ότι επενδύει συνεχώς στην τεχνολογία. Τα εναλλακτικά δίκτυα διανομής (ATMS, Phone Banking, Internet Banking, Mobile Banking, Microbank), συμπληρώνουν το δίκτυο καταστημάτων και παρέχουν εξυπηρέτηση πέραν του τραπεζικού ωραρίου, επιτυγχάνοντας έτσι την άμεση ικανοποίηση των αιτημάτων των πελατών και την απλοποίηση των διαδικασιών.

Το 2000 το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, δημιουργώντας νέες προοπτικές για την Τράπεζα Κύπρου στην Ελλάδα και δίνοντας τη δυνατότητα στο ευρύ ελληνικό κοινό να συμμετάσχει στην εξέλιξή της. Συνολικό διατέθηκαν 39 εκ. μετοχές και αντλήθηκαν 121 δις δρχ., τα οποία θα χρηματοδοτήσουν τη δυναμική και ταχύρυθμη ανάπτυξη του Συγκροτήματος στη χώρα μας. Ήδη το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας προχωρά με ταχείς ρυθμούς στην υλοποίηση του αναπτυξιακού πλάνου, σύμφωνα με το οποίο στοχεύει σε δίκτυο 120 καταστημάτων μέχρι το 2005 και σε μερίδιο αγοράς πλέον του 5% μέχρι το 2007.

Το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας περιλαμβάνει τις ακόλουθες εταιρείες:

- Τράπεζα Κύπρου (Τραπεζικές Υπηρεσίες)
- Κύπρου ΑΕΔΑΚ (Αμοιβαία Κεφάλαια)
- Κύπρου Leasing (Υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης)
- Κύπρου Χρηματιστηριακή (Χρηματιστηριακές υπηρεσίες)
- Κύπρου Ασφαλιστική (Γενικές Ασφάλειες)
- Κύπρου Ζωής (Ασφάλειες Ζωής)
- Υπηρεσία Factoring (Κύπρου Factors)
- Κύπρου Εμπορική (Εισαγωγές και Εμπορία Καταναλωτικών Αγαθών)
- Κύπρου Ακίνητα (Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων)

Οικονομικά Στοιχεία Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου για το Α' εξάμηνο 2004:

- Σύνολο Ενεργητικού 17,11 δις. Ευρώ
- Οργανικά Κέρδη 108,9 εκ. Ευρώ
- Καταθέσεις 14,21 δις. Ευρώ
- Χορηγήσεις 10,49 δις. Ευρώ
- Κέρδη με τη φορολογία 27,9 εκ. Ευρώ

Οικονομικά στοιχεία Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας για το Α' εξάμηνο 2004:

- Σύνολο Ενεργητικού 6,70 δις. Ευρώ
- Οργανικά Κέρδη 41,9 εκ. Ευρώ
- Καταθέσεις 4,94 δις. Ευρώ
- Χορηγήσεις 4,04 δις. Ευρώ
- Κέρδη με τη φορολογία 15,4 εκ. Ευρώ

Η ίδρυση και λειτουργία της Τράπεζας Κύπρου στην Ελλάδα εγκρίθηκε με την απόφαση της ΕΝΠΘ της Τράπεζας της Ελλάδος υπ' αριθ. 448/7/7-5-90.

Στις παρακάτω ενότητες αυτού του κεφαλαίου θα ασχοληθούμε με τις εταιρίες της Τράπεζας Κύπρου που καλύπτουν τις χρηματοδοτήσεις, και οι οποίες είναι:

- Τράπεζα Κύπρου: (Τραπεζικές υπηρεσίες)
Χρηματοδοτήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις
- Κύπρου Leasing (χρηματοδοτική μίσθωση)
- Κύπρου Factoring

5.2. ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΥΠΡΟΥ - ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

5.2.1. Ανοιχτο Επαγγελματικό Πλάνο (Α.Ε.Π.)

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη αναγκών σε Κεφάλαιο Κίνησης και δαπανών εξοπλισμού μικρού κόστους,
- στηρίζεται σε λογαριασμό καταθέσεων όψεως με δυνατότητα υπεραναλήψεων overdraft,
- αποπληρωμή του κεφαλαίου σύμφωνα με τη ρευστότητα του πελάτη,
- μοναδική υποχρέωση τακτής λήξης η καταβολή τόκων σε μηνιαία βάση, με ελάχιστο ποσό € 50.

Ποσό:

- Από € 6.000 μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία.

Διάρκεια:

- Από 1 μέχρι 4 χρόνια, με δυνατότητα ανανέωσης και ετήσιας επικαιροποίησης (εφόσον η διάρκεια είναι μεγαλύτερη του έτους).

Επιτόκιο:

- Επί του χρεωστικού υπολοίπου, το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%), πλέον περιθωρίου επιτοκίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75.
- Επί του πιστωτικού υπολοίπου, το εκάστοτε βασικό επιτόκιο ταμειυτηρίου μειωμένο κατά 0,50% (σήμερα 0,75%-0,50%=0,25%).

Εξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 200 ετησίως

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα.

Δυνητική πελατεία:

- Επαγγελματίες και επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

Διευκρινίζεται ότι ο λογαριασμός όψεως που θα χρησιμοποιείται (υφιστάμενος ή νέος) πρέπει απαραίτητα να τηρείται αποκλειστικά στο όνομα του πιστούχου (εταιρεία ή ατομική επιχείρηση) αποκλεισμένης της

χρησιμοποίησης «κοινού» λογαριασμού (joint account) που να περιλαμβάνει πρόσωπα μη συμβαλλόμενα με την ιδιότητα του πιστούχου στην εγκεκριμένη πιστοδότηση.

5.2.2. Μεσομακροπρόθεσμο Δάνειο Κεφαλαίου Κίνησης

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα,
- αποπληρωμή δανείου με χρεολυτικές ή τοκοχρεολυτικές δόσεις (μηνιαίες έως τριμηνιαίες) και περίοδο χάριτος μέχρι 6 μήνες,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς επιβάρυνση,
- για δάνεια μέχρι € 30.000, δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση αντίστοιχων δικαιολογητικών.

Ποσό:

- Από € 10.000 μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία.

Διάρκεια:

- Μέχρι 5 χρόνια

Επιτόκιο:

- Το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75 ή,
- σταθερό επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Διεύθυνσης Επαγγελματικής Πίστης της Τράπεζας για 3 χρόνια (σήμερα 6,20%)

Εφάπαξ έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:



- για δάνεια ύψους μέχρι €30.000 : € 400
- για δάνεια ύψους από € 30.001 έως και € 60.000 : € 500
- για δάνεια ύψους από € 60.001 έως και € 100.000 : € 600
- για δάνεια ύψους από €100.001 και άνω : € 700

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα.

Δυνητική πελατεία:

- Επαγγελματίες και επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

5.2.3. Μακροπρόθεσμο Δάνειο Παγίων

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη αναγκών για επισκευή / συντήρηση κτιριακών εγκαταστάσεων, αγορά εξοπλισμού γραφείου ή εργαστηρίου κτλ,
- αποπληρωμή δανείου με χρεολυτικές ή τοκοχρεολυτικές δόσεις (μηνιαίες ή τριμηνιαίες) και περίοδο χάριτος μέχρι 12 μήνες,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς επιβάρυνση,
- για δάνεια μέχρι € 30.000, δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση αντίστοιχων δικαιολογητικών.

Ποσό:

- Από € 10.000 μέχρι και το 100% των αναγκών χρηματοδότησης της επιχείρησης, ανάλογα με τα οικονομικά της στοιχεία.

Διάρκεια:

- Μέχρι 8 χρόνια

Επιτόκιο:

- το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%), πλέον περιθωρίου επιτοκίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75 ή
- σταθερό επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Διεύθυνσης Επαγγελματικής Πίστης της Τράπεζας για 3 χρόνια (σήμερα 6,20%), πλέον περιθωρίου 0-4% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Εφάπαξ έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- | | | |
|---|---|-------|
| - για δάνεια ύψους μέχρι €30.000 | : | € 400 |
| - για δάνεια ύψους από € 30.001 έως και € 60.000 | : | € 500 |
| - για δάνεια ύψους από € 60.001 έως και € 100.000 | : | € 600 |
| - για δάνεια ύψους από €100.001 και άνω | : | € 700 |

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο

του αντίστοιχου περυσινού μήνα.

Δυναμική πελατεία:

- Επαγγελματίες και επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

5.2.4. Χρηματοδότηση επιχειρήσεων Κατασκευής Οικοδομών

- α) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής σε υφιστάμενο οικόπεδο του δανειολήπτη
 - β) Δάνειο για την αγορά οικοπέδου και την ανέγερση επ' αυτού οικοδομής
 - γ) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής με το σύστημα της αντιπαροχής
-
- α) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής σε υφιστάμενο οικόπεδο του δανειολήπτη

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής σε οικόπεδο ιδιοκτησίας του δανειολήπτη,
- αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά οι τόκοι,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- το δάνειο θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό:

- Έως το 90% του εκτιμηθέντος κόστους της προς ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής, με ελάχιστο ποσό € 100.000 και μέγιστο € 1.000.000.

Διάρκεια:

- Έως 3 χρόνια

Επιτόκιο:

- βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) ή σταθερό για τρία χρόνια (σήμερα 6,20%), πλέον εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- για ύψος δανείου € 300.000 και άνω παρέχεται δυνατότητα επιλογής επιτοκίου από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 1,5%-3,0% (ανάλογα με τη διάρκεια του δανείου, τη μορφή των εξασφαλίσεων κλπ) και εισφοράς Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 800 εφάπαξ. Το 30% του ποσού αυτού καταβάλλεται με την υποβολή του αιτήματος και το υπόλοιπο με την πρώτη εκταμίευση του δανείου.

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου

προβλέπεται)

- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα
- Προϋπολογισμός έργου
- Συμβόλαιο ακινήτου

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις κατασκευής οικοδομών με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.
- β) **Δάνειο για την αγορά οικοπέδου και την ανέγερση επ' αυτού οικοδομής**

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για την οικοπέδου και την ανέγερση επ' αυτού οικοδομής,
- αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά οι τόκοι,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- το δάνειο - πέραν του ποσού που απαιτείται για την αγορά του οικοπέδου - θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό:

- Έως το 75% του εκτιμηθέντος κόστους αγοράς του οικοπέδου και ανέγερσης οικοδομής, με ελάχιστο ποσό € 100.000 και μέγιστο € 1.000.000.

Διάρκεια:

- Έως 3 χρόνια

Επιτόκιο:

- βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) ή σταθερό για τρία χρόνια (σήμερα 6,20%), πλέον εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- για ύψος δανείου € 300.000 και άνω παρέχεται δυνατότητα επιλογής επιτοκίου από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 1,5%-3,0% (ανάλογα με τη διάρκεια του δανείου, τη μορφή των εξασφαλίσεων κλπ) και εισφοράς Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 800 εφάπαξ. Το 30% του ποσού αυτού καταβάλλεται με την υποβολή του αιτήματος και το υπόλοιπο με την πρώτη εκταμίευση του δανείου.

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου

προβλέπεται)

- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα
- Προϋπολογισμός έργου
- Συμβόλαιο ακινήτου

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις κατασκευής οικοδομών με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

γ) Δάνειο για την ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής με το σύστημα της αντιπαροχής

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για ανέγερση / αποπεράτωση οικοδομής με το σύστημα της αντιπαροχής,
- αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο. Δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες, κατά τη διάρκεια της οποίας θα καταβάλλονται κανονικά οι τόκοι,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- το δάνειο θα καταβάλλεται τμηματικά και σύμμετρα με τη συμμετοχή του δανειολήπτη, βάσει πιστοποιήσεων για την πρόοδο των εργασιών.

Ποσό:

- Έως το 60% του εκτιμηθέντος κόστους της προς ανέγερση /

αποπεράτωση οικοδομής, με ελάχιστο ποσό € 100.000 και μέγιστο € 1.000.000.

Διάρκεια:

- Έως 3 χρόνια

Επιτόκιο:

- βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) ή σταθερό για τρία χρόνια (σήμερα 6,20%), πλέον εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- για ύψος δανείου € 300.000 και άνω παρέχεται δυνατότητα επιλογής επιτοκίου από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 1,5%-3,0% (ανάλογα με τη διάρκεια του δανείου, τη μορφή των εξασφαλίσεων κλπ) και εισφοράς Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 800 εφάπαξ. Το 30% του ποσού αυτού καταβάλλεται με την υποβολή του αιτήματος και το υπόλοιπο με την πρώτη εκταμίευση του δανείου.

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά

και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα

- Προϋπολογισμός έργου
- Συμβόλαιο ακινήτου

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις κατασκευής οικοδομών με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

5.2.5. Χρηματοδοτικά προϊόντα σε επιχειρήσεις εκμετάλλευσης Ιδιωτικών Παιδικών - Βρεφικών Σταθμών και Νηπιαγωγείων, καθώς και Φροντιστηρίων Μέσης Εκπαίδευσης και Ξένων Γλωσσών

- α) Μεσομακροπρόθεσμο δάνειο παγίων για επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις
- β) Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο (Α.Ε.Π.)

α) Μεσομακροπρόθεσμο Δάνειο παγίων για Επαγγελματίες και Μικρές Επιχειρήσεις

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη αναγκών για αγορά, επισκευή, συντήρηση εξοπλισμού ή ανακαίνιση / διαρρύθμιση επαγγελματικής στέγης,
- αποπληρωμή δανείου με χρεολυτικές δόσεις (μηνιαίες ή τριμηνιαίες) και καταβολή τόκων κάθε εξάμηνο
- δυνατότητα περιόδου χάριτος μέχρι 24 μήνες και κεφαλαιοποίησης των τόκων ενός εξαμήνου,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς επιβάρυνση,

- για δάνεια μέχρι € 30.000, δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση αντίστοιχων δικαιολογητικών.

Ποσό:

- Έως το 100% του προϋπολογιζόμενου κόστους εργασιών με ελάχιστο € 10.000.

Διάρκεια:

- Μέχρι 8 χρόνια

Επιτόκιο:

- το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) πλέον περιθωρίου 0,5% και εισφοράς του Ν. 128/75 ή,
- σταθερό επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Διεύθυνσης Επαγγελματικής Πίστης για 3 χρόνια (σήμερα 6,20%), πλέον περιθωρίου 0,5% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 300 εφάπαξ.

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά

και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις εκμετάλλευσης ιδιωτικών παιδικών - βρεφικών σταθμών και νηπιαγωγείων, καθώς και φροντιστηρίων μέσης εκπαίδευσης και ξένων γλωσσών με κύκλο εργασιών μέχρι € 1 εκατ.

β) Ανοιχτό Επαγγελματικό Πλάνο (Α.Ε.Π.)

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη αναγκών σε Κεφάλαιο Κίνησης και δαπανών εξοπλισμού μικρού κόστους,
- στηρίζεται σε λογαριασμό καταθέσεων όψεως με δυνατότητα υπεραναλήψεων overdraft,
- αποπληρωμή του κεφαλαίου σύμφωνα με τη ρευστότητα του πελάτη,
- μοναδική υποχρέωση τακτής λήξης η καταβολή τόκων σε μηνιαία βάση, με ελάχιστο ποσό € 50.

Ποσό:

- Έως το 100% του κύκλου εργασιών της επιχείρησης με ελάχιστο € 6.000 και μέγιστο € 100.000.

Διάρκεια:

- Μέχρι 2 έτη, με δυνατότητα ετήσιων ανανεώσεων.

Επιτόκιο:

- Το βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης της Δ/σης

Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) πλέον περιθωρίου επιτοκίου 0,50% και εισφοράς του Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 200 ετησίως

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις εκμετάλλευσης ιδιωτικών παιδικών - βρεφικών σταθμών και νηπιαγωγείων, καθώς και φροντιστηρίων μέσης εκπαίδευσης και ξένων γλωσσών με κύκλο εργασιών μέχρι €1 εκατ.

**5.2.6. Χρηματοδοτήσεις για την αντικατάσταση δημόσιας χρήσεως
Τουριστικών Λεωφορείων**

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για αντικατάσταση Δημοσίας Χρήσεως Τουριστικών Λεωφορείων,
- αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και

- καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο,
- δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- έκπτωση 50% στις προμήθειες αποστολής εμβασμάτων στο εξωτερικό που σχετίζονται με την αγορά του καινούργιου τουριστικού λεωφορείου.

Ποσό:

- Έως το 100% της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς καινούργιου τουριστικού λεωφορείου, μείον την επιχορήγηση.

Διάρκεια:

- Έως 8 χρόνια

Επιτόκιο:

- βασικό επιτόκιο Επαγγελματικής Πίστης της Τράπεζας, σταθερό για 3 έτη (σήμερα 6,20%) και στη συνέχεια είτε σταθερό για άλλα τρία χρόνια είτε κυμαινόμενο, πλέον περιθωρίου 0-1% και εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 2,0%-3,5% και εισφοράς Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 500 εφάπαξ

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά

- πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
 - Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα
 - Άδεια κυκλοφορίας του προς αντικατάσταση Δ.Χ.Τ.Λ.
 - Προτιμολόγιο ή τιμολόγιο επί πιστώσει του καινούργιου λεωφορείου
 - Αντίγραφο του σήματος λειτουργίας της τουριστικής επιχείρησης

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις εκμετάλλευσης Δ.Χ. τουριστικών λεωφορείων με κύκλο εργασιών μέχρι €1 εκατ.

5.2.7. Χρηματοδοτήσεις για την αντικατάσταση Λεωφορείων που είναι ενταγμένα σε ΚΤΕΛ

Βασικά χαρακτηριστικά προϊόντος:

- κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών για αντικατάσταση Λεωφορείων που είναι ενταγμένα σε ΚΤΕΛ,
- αποπληρωμή δανείου με τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις και καταβολή των τόκων κάθε εξάμηνο,
- δυνατότητα πρόωρης μερικής ή ολικής αποπληρωμής χωρίς πρόσθετη επιβάρυνση (ποινή),
- έκπτωση 50% στις προμήθειες αποστολής εμβασμάτων στο εξωτερικό που σχετίζονται με την αγορά του καινούργιου λεωφορείου.

Ποσό:

- Έως το 100% της καθαρής αξίας του τιμολογίου αγοράς καινούργιου λεωφορείου, μείον την επιχορήγηση.

Διάρκεια:

- Έως 8 χρόνια

Επιτόκιο:

- βασικό επιτόκιο Επαγγελματικής Πίστης της Τράπεζας, σταθερό για 3 έτη (σήμερα 6,20%) και στη συνέχεια είτε σταθερό για άλλα τρία χρόνια είτε κυμαινόμενο, πλέον εισφοράς Ν. 128/75 ή,
- από τον πίνακα διαπραγμάτευσης του Dealing Room της Τράπεζας, τρίμηνης διάρκειας, πλέον περιθωρίου 2,0%-3,0% και εισφοράς Ν. 128/75.

Έξοδα επεξεργασίας και αξιολόγησης:

- € 300 εφάπαξ

Απαιτούμενα δικαιολογητικά:

- Αίτηση
- Νομιμοποιητικά έγγραφα της επιχείρησης (μόνο για νομικά πρόσωπα)
- Για βιβλία Β' κατηγορίας: εκκαθαριστικό, Ε1, Ε3, Ε9, περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. προηγούμενου και τρέχοντος έτους (όπου προβλέπεται)
- Για βιβλία Γ' κατηγορίας: πέρα από τα παραπάνω δικαιολογητικά και ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, πρόσφατο ισοζύγιο και ισοζύγιο του αντίστοιχου περυσινού μήνα
- Φωτοτυπία της άδεια κυκλοφορίας του προς αντικατάσταση

λεωφορείου

- Προτιμολόγιο ή τιμολόγιο επί πιστώσει του καινούργιου λεωφορείου
- Βεβαίωση του ΚΤΕΛ για: το ποσό της επιδότησης του προς αγορά λεωφορείου, το ύψος του μερίσματος / μισθώματος του προηγούμενου έτους και τη μη ενεχύραση των μισθωμάτων σε τρίτο.

Δυνητική πελατεία:

- Επιχειρήσεις εκμετάλλευσης λεωφορείων ενταγμένων σε ΚΤΕΛ με κύκλο εργασιών μέχρι €1 εκατ.

5.3. ΚΥΠΡΟΥ LEASING

5.3.1. Γενικά

Με το Leasing παρέχεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις και στους ελεύθερους επαγγελματίες να αποκτήσουν εξοπλισμό ή ακίνητο έναντι καταβολής μισθωμάτων για μια συγκεκριμένη περίοδο.

Η Κύπρου Leasing, μέλος του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου και πρωτοπόρος εταιρία στην αγορά του Leasing, συνεχίζει την επιτυχημένη πορεία της στη νέα χιλιετία, προσδίδοντας νέες διαστάσεις στο θεσμό και συμβάλλοντας στο μετασχηματισμό του από ένα απλό χρηματοδοτικό εργαλείο, σε ένα δυναμικό εμπορικό μηχανισμό.

Τι είναι Leasing:

Leasing είναι η σύγχρονη και ευέλικτη μορφή χρηματοδότησης για απόκτηση επαγγελματικού ακινήτου και εξοπλισμού (γραφεία,

καταστήματα, αυτοκίνητα ΙΧ και ΔΧ, μηχανολογικός εξοπλισμός κ.ά.).

Η εταιρία Leasing αποκτά την κυριότητα του παγίου και παραχωρεί τη χρήση του στο μισθωτή μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, έναντι καταβολής προσυμφωνημένων μισθωμάτων.

Στη λήξη της σύμβασης, η εταιρία Leasing μεταβιβάζει (πωλεί) στο μισθωτή την κυριότητα του εν λόγω παγίου έναντι τιμήματος, συνήθως συμβολικού (1 Ευρώ).

Το Leasing απευθύνεται σε επιχειρήσεις κάθε νομικής μορφής (Α.Ε., Ε.Π.Ε., Ε.Ε., Ο.Ε., ατομική) και ελεύθερους επαγγελματίες.

Πλεονεκτήματα:

- Η δυνατότητα 100% χρηματοδότησης του κεφαλαίου και του Φ.Π.Α.
- Η 100% φορο-εκπεσιμότητα των μισθωμάτων.
- Η ταύτιση της μακροπρόθεσμης ωφέλιμης ζωής του παγίου με τη διάρκεια της σύμβασης.
- Η αποδέσμευση κεφαλαίων βραχυπρόθεσμης φύσης (κεφάλαιο κίνησης), κεφάλαια απαραίτητα για την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών (πίστωση σε πελάτες, αγορά αποθεμάτων σε προνομιακές τιμές, έξοδα διαφήμισης και προώθησης προϊόντων κ.ά.).
- Η ευελιξία προγραμμάτων αποπληρωμής σύμφωνα με τις ταμειακές δυνατότητες του μισθωτή και δυνατότητα αλλαγής των όρων χρηματοδότησης.
- Η μη επιβάρυνση του ισολογισμού και των δεικτών ρευστότητας, καθώς το Leasing είναι μια μορφή χρηματοδότησης, η οποία δεν εμφανίζεται στον ισολογισμό.

Η ευελιξία του Leasing επιτρέπει το σχεδιασμό ενός προγράμματος αποπληρωμής, ώστε το κόστος της σύμβασης να είναι σημαντικά

χαμηλότερο, σε σχέση με άλλες μορφές χρηματοδότησης (τραπεζικό δανεισμό ή ίδια κεφάλαια).

Η διαδικασία αξιολόγησης και έναρξης της σύμβασης Leasing είναι σύντομη και απλή:

1. Συμπλήρωση του φακέλου με την αίτηση του πελάτη και τα πληροφοριακά στοιχεία και αποστολή του στην Κύπρου Leasing.
2. Άμεση αξιολόγηση και έγκριση της αίτησης.
3. Σύνταξη και υπογραφή της σύμβασης Leasing.
4. Παραγγελία του εξοπλισμού στον προμηθευτή για λογαριασμό του πελάτη από την Κύπρου Leasing.
5. Παράδοση του εξοπλισμού στον πελάτη και τιμολόγηση στην Κύπρου Leasing.
6. Εξόφληση του προμηθευτή από την Κύπρου Leasing κατόπιν εντολής του πελάτη και έναρξη της μίσθωσης.

5.3.2. Leasing Ακινήτων

Η απόκτηση ιδιόκτητων εγκαταστάσεων έχει υψηλό κόστος και δεσμεύει σημαντικά κεφάλαια για κάθε επιχείρηση ή ελεύθερο επαγγελματία. Παράλληλα, η δραστηριοποίηση σε ενοικιαζόμενες εγκαταστάσεις παρουσιάζει σημαντικούς περιορισμούς, αλλά και κόστος (ενοίκιο), το οποίο αυξάνεται. Πλέον, με τη Χρηματοδοτική Μίσθωση ακινήτων έχετε τη δυνατότητα να αποκτήσετε ακίνητο, έναντι καταβολής «ενοικίου».

Η σύμβαση προβλέπει την απόκτηση μέσω Leasing έτοιμων ή υπό κατασκευή ακινήτων και αφορά επιχειρήσεις κάθε νομικής μορφής και ελεύθερους επαγγελματίες. Η εταιρία Leasing αγοράζει το ακίνητο καθ' υπόδειξη του πελάτη και στη συνέχεια το εκμισθώνει (ενοικιάζει) στον πελάτη, σύμφωνα με τους προβλεπόμενους όρους. Στο τέλος της

σύμβασης, ο πελάτης αποκτά την κυριότητα του ακινήτου, χωρίς καμία φορολογική επιβάρυνση (φόρο μεταβίβασης κλπ).

ΒΑΣΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	
Μισθωτής	Εταιρίες και ελεύθεροι επαγγελματίες
Ακίνητα	Έτοιμα ή υπό κατασκευή ακίνητα (γραφεία, καταστήματα, βιομηχανοστάσια και οποιοσδήποτε επαγγελματικός χώρος)
Κεφάλαιο	Δεν υπάρχει κατώτερο όριο κεφαλαίου
Διάρκεια	Κατ' ελάχιστο 10 έτη
Είδος μισθώματος	Μηνιαίο - τριμηνιαίο
Αποπληρωμή	Το πρόγραμμα αποπληρωμής μπορεί να προσαρμοστεί στις ταμειακές δυνατότητες του πελάτη και εκτός της ισόποσης αποπληρωμής, μπορεί να προβλέπει εποχικά μισθώματα, εμποροσθοβαρή ή οπισθοβαρή αποπληρωμή, α' αυξημένο μίσθωμα, υπολειμματική αξία κ.ά.
Έξοδα μεταβίβασης (φόρος μεταβίβασης, έξοδα Υποθηκοφυλακείου, συμβολαιογραφικά έξοδα)	Πληρώνονται στην αρχή της σύμβασης. Στο τέλος της σύμβασης δεν πληρώνεται κανένας φόρος. Απαλλαγή από Φ.Π.Α. και χαρτόσημο. Υπάρχει η δυνατότητα χρηματοδότησης όλων ή μέρους των μεταβιβαστικών εξόδων.

Η Κύπρου Leasing σας προσφέρει τη δυνατότητα, αντί να πληρώνετε ενοίκιο, να αποκτήσετε επαγγελματική στέγη με Leasing απολαμβάνοντας μοναδικά προνόμια:

- Το χαμηλότερο επιτόκιο της αγοράς, μόνο 5,9% σταθερό για ένα

έτος

- Δυνατότητα χρηματοδότησης όλη της αξίας του ακινήτου και των φόρων μεταβίβασης
- Απαλλαγή από το Φ.Π.Α. και το τέλος χαρτοσήμου
- Συμβουλευτικές / Νομικές υπηρεσίες για ταχεία και ασφαλή διεκπεραίωση της αγοράς του ακινήτου
- Ειδικά ασφαλιστικά προγράμματα με ευνοϊκούς όρους
- Για αστικά ακίνητα αξίας € 450.000 η έγκριση δίνεται σε 3 ημέρες και η εκταμίευση πραγματοποιείται σε 15 ημέρες.

5.3.3. Leasing Εξοπλισμού

Στις νέες έντονα ανταγωνιστικές συνθήκες της αγοράς, η συνεχής επέκταση και ανανέωση του παραγωγικού και λοιπού εξοπλισμού, κρίνεται ιδιαίτερα σημαντική για την εδραίωση και περαιτέρω ανάπτυξη των εταιριών. Πλέον, μπορείτε να αποκτήσετε τον απαραίτητο πάγιο εξοπλισμό για την εταιρία σας, χωρίς δέσμευση ιδίων κεφαλαίων ή κεφαλαίων κίνησης. Το Leasing σας προσφέρει τη σύγχρονη χρηματοδοτική λύση για την απόκτηση επαγγελματικού εξοπλισμού, με ιδιαίτερα απλές διαδικασίες.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	
Μισθωτής	Επιχειρήσεις και ελεύθεροι επαγγελματίες
Εξοπλισμός	Κάθε είδους μηχανολογικός εξοπλισμός, ΕΙΧ αυτοκίνητα, αυτοκίνητα επαγγελματικής χρήσης, έπιπλα, εξοπλισμός γραφείου κ.ά.
Κεφάλαιο	Άνω των € 6.000
Διάρκεια	3-5 έτη (Δυνατότητα μεγαλύτερης διάρκειας, ανάλογα με τον εξοπλισμό και την αξία)

Είδος μισθώματος	Μηνιαίο - τριμηνιαίο
Τίμημα εξαγοράς	€ 1
Αποπληρωμή	Το πρόγραμμα αποπληρωμής μπορεί να προσαρμοστεί στις ταμειακές δυνατότητες του πελάτη και πέραν της ισόποσης αποπληρωμής, μπορεί να προβλέπει εποχικά μισθώματα, εμπροσθοβαρή ή οπισθοβαρή αποπληρωμή, α' αυξημένο μίσθωμα, υπολειμματική αξία κ.ά.

5.3.4. Sale & Lease Back Ακινήτων

Η σύμβαση Sale & Lease Back ακινήτων είναι μια εξειδικευμένη σύμβαση, σύμφωνα με την οποία η εταιρία Leasing αγοράζει το επαγγελματικό ακίνητο από τον πελάτη και το εκμισθώνει πάλι σε αυτόν (ταύτιση προμηθευτή - πελάτη), σύμφωνα με τους όρους που έχουν συμφωνηθεί (διάρκεια, είδος μισθώματος, επιλογή νομίσματος, πρόγραμμα αποπληρωμής κ.ά.).

Το Sale & Lease Back ακινήτων απευθύνεται μόνο σε εταιρίες και μέσω αυτού επιτυγχάνεται η απελευθέρωση κεφαλαίων τα οποία έχουν δεσμευθεί σε ακίνητα.

Παράλληλα, ο πελάτης απολαμβάνει τη φοροεκπεσιμότητα των μισθωμάτων και ταυτίζει τη μακροπρόθεσμη ωφέλιμη ζωή του παγίου με τη διάρκεια της σύμβασης.

Η σύμβαση Sale & Lease Back ακινήτων είναι εξαιρετικά συμφέρουσα, εφόσον δεν απαιτείται πλέον η καταβολή φόρου μεταβίβασης.

Η εν λόγω σύμβαση εξυπηρετεί καλύτερα εταιρίες με υψηλό δείκτη παγιοποίησης, υψηλά κέρδη και ανάγκη αναδιάρθρωσης του ισολογισμού.

5.3.5. Vendor Leasing

Vendor Leasing είναι η συνεργασία της εταιρίας Leasing με προμηθευτές εξοπλισμού, με σκοπό την αμοιβαία ανάπτυξη εργασιών, μέσω της χρηματοδότησης των πελατών του προμηθευτή.

Στην Κύπρου Leasing δημιουργούμε μοναδικά σχήματα που συνδυάζονται με τις ανάγκες του προμηθευτή και της πελατείας του. Ενδεικτικά, οι μορφές της συνεργασίας μπορούν να κυμανθούν από απλή σύσταση μέχρι ένα οργανωμένο Operating Leasing και Franchising.

Οφέλη για τον προμηθευτή:

- Διεύρυνση των μεθόδων πωλήσεων και των τρόπων προσέλευσης του πελάτη με την προσφορά επιπλέον τρόπου χρηματοδότησης.
- Επίτευξη πωλήσεων τοις μετρητοίς.
- Απαλλαγή του προμηθευτή από το ρόλο του τραπεζίτη και της ανάληψης του κόστους χρηματοδότησης των πελατών.
- Δυνατότητα επίτευξης επαναληπτικής πώλησης στο τέλος της μίσθωσης.
- Δυνατότητα αύξησης των πωλήσεων με προσφορά συμπληρωματικών υπηρεσιών (συντήρηση, αναλώσιμα κτλ).
- Δυνατότητα πώλησης μεγαλύτερου εξοπλισμού, καθώς το ενδιαφέρον μετατοπίζεται από την καταβολή ολόκληρου του ποσού στην καταβολή πολύ μικρότερης μηνιαίας δόσης.

Οφέλη για τον πελάτη:

- Απολαβή έτοιμης πρότασης χρηματοδότησης χωρίς να ασχοληθεί με τράπεζες ή άλλους φορείς.

- Δυνατότητα απόκτησης εξοπλισμού που καλύπτει τις ανάγκες του χωρίς να περιορίζεται από περιορισμένη ρευστότητα.
- Φορολογικά οφέλη, καθώς τα μισθώματα εκπίπτουν από τα φορολογητέα έσοδα. (Το ύψος της ωφέλειας εξαρτάται από τη διάρκεια της σύμβασης και το συντελεστή απόσβεσης του εξοπλισμού).
- Αξιοποίηση των ιδίων κεφαλαίων ή / και των ορίων στις τράπεζες για ανάπτυξη εργασιών και όχι για μακροχρόνια χρηματοδότηση παγίων στοιχείων.
- Αποπληρωμή του εξοπλισμού στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του εξοπλισμού και με κέρδη που παράγει ο εξοπλισμός.
- Προστασία από την τεχνολογική απαξίωση.

5.4. ΚΥΠΡΟΥ FACTORING

5.4.1. Γενικά

Ο στρατηγικός στόχος της Κύπρου Factors είναι η καθιέρωσή της στην Ελληνική αγορά ως μια ηγετική δύναμη, προσφέροντας στους πελάτες της υψηλού επιπέδου υπηρεσίες.

Η Κύπρου Factors διαθέτει μία σειρά ανταγωνιστικών προϊόντων και πλήρη πακέτα υπηρεσιών, τα οποία απευθύνονται σε εταιρείες από όλους τους κλάδους της Ελληνικής οικονομίας προσφέροντας δυνατότητες ανάπτυξης σε όλες τις επιχειρήσεις που πωλούν αγαθά ή υπηρεσίες επί πιστώσει και οι οποίες επιθυμούν βελτίωση ρευστότητας ή / και παροχή διαχειριστικών και εισπρακτικών υπηρεσιών καθώς και έλεγχο πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που συνετέλεσαν στην επιτυχημένη πορεία της

Κύπρου Factors και οι οποίοι την καθιστούν μία από τις πιο αξιόπιστες λύσεις στον τομέα της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό, είναι η βαθιά γνώση και ευαισθησία της στις ιδιαιτερότητες της Ελληνικής αγοράς σε συνδυασμό με την άριστη τεχνογνωσία και μακρόχρονη εμπειρία που διαθέτει η Τράπεζα Κύπρου στην πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.

Η Κύπρου Factors είναι μέλος της **Factors Chain International (FCI)**. Ο οργανισμός αυτός δημιουργήθηκε αποσκοπώντας να «στεγάσει» εταιρείες και τμήματα τραπεζών factoring παγκοσμίως, με σκοπό να διευκολύνει τις υπηρεσίες του factoring μεταξύ των χωρών.

Τέλος, το άρτια εκπαιδευμένο ανθρώπινο δυναμικό της Κύπρου Factors σας εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό πακέτο υπηρεσιών για τις ανάγκες της επιχείρησής σας με σκοπό το κτίσιμο υγιών, δυνατών και μακροχρόνιων σχέσεων.

Το Factoring ή πρακτορείο επιχειρηματικών απαιτήσεων, αποτελεί δέσμη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, οι οποίες καλύπτουν ανάγκες επιχειρήσεων, που πωλούν προϊόντα ή παρέχουν υπηρεσίες με πίστωση σε πελάτες με επαναληπτική κατά κανόνα αγοραστική συμπεριφορά.

5.4.2. Υπηρεσίες της Κύπρου Factors

Ο πιστωτικός κίνδυνος όπως και οι αδυναμίες εξασφάλισης ρευστότητας είναι μερικά από τα πιο σημαντικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι επιχειρήσεις σήμερα.

Η Κύπρου Factors προσφέρει στην επιχείρηση μία ολοκληρωμένη δέσμη υπηρεσιών οι οποίες αποτελούν ένα υψηλής αποδοτικότητας «εργαλείο» για τη διαχείριση, είσπραξη, πιστωτικό έλεγχο και χρηματοδότηση λογαριασμών πελατών.

Η δέσμη των παρεχόμενων υπηρεσιών της Κύπρου Factors

αναλυτικότερα περιλαμβάνει:

1) Προεξόφληση

Η Κύπρου Factors μπορεί να σας βοηθήσει να βελτιώσετε σημαντικά τη ρευστότητα της επιχείρησής σας. Αυτό επιτυγχάνεται ως εξής:

- Άμεσα προεξοφλώντας το προσυμφωνηθέν ποσοστό της αξίας των τιμολογίων.
- Αποδίδοντας το μη χρηματοδοτημένο ποσοστό άμεσα μετά την είσπραξη των τιμολογίων.
- Εξασφαλίζοντας απόλυτη διαφάνεια στα κόστη χρηματοδότησης μέσω χρήσης αλληλόχρεου λογαριασμού.

2) Διαχείριση Λογαριασμών Πελατών

Η Κύπρου Factors αναλαμβάνει πλήρως την ευθύνη διαχείρισης του καθολικού πωλήσεων των εκχωρημένων οφειλετών της επιχείρησής σας, επιτυγχάνοντας έτσι:

- Περιοδική ενημέρωση της εταιρείας σας για το σύνολο των κινήσεων των οφειλετών σας με άμεσο και αποτελεσματικό τρόπο.
- Διοικητική πληροφόρηση (MIS) προσαρμοσμένη στις ανάγκες της επιχείρησής σας.
- Άμεση απεικόνιση των κινήσεων των οφειλετών σας (π.χ. αξιολογίων, συναλλαγματικών, εμβασμάτων, κ.ά).

3) Είσπραξη Απαιτήσεων

Στην Κύπρου Factors, έχουμε αναπτύξει διαδικασίες είσπραξης με οφειλέτες από όλους σχεδόν τους κλάδους της ελληνικής οικονομίας, είτε

είναι ιδιωτικές επιχειρήσεις, είτε δημόσιοι οργανισμοί. Το έμπειρο και άρτια εκπαιδευμένο προσωπικό μας σας εξασφαλίζει:

- Δυνατότητα εφαρμογής όλων των τρόπων πληρωμής των οφειλετών.
- Δυνατότητα προσαρμογής σε όλες τις ιδιαιτερότητες των εμπορικών σας συμφωνιών.
- Άμεση ενημέρωση της επιχείρησής σας για αποκλίσεις στους χρόνους είσπραξης.
- Τακτικές συμφωνίες υπολοίπων με τους οφειλέτες σας.

4) Πιστωτικός Έλεγχος

Η κύρια αρμοδιότητα του τμήματος Πιστωτικού Έλεγχου της Κύπρου Factors είναι να αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών της επιχείρησής σας.

Έτσι θα είστε σε θέση να οριοθετήσετε και να οργανώσετε καλύτερα την μελλοντική σας πιστωτική πολιτική επιτυγχάνοντας μείωση του κινδύνου για επισφαλείς απαιτήσεις.

5) Ασφαλιστική Κάλυψη

Η Κύπρου Factors αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών σας, μπορεί να αναλάβει τον κίνδυνο αφερεγγυότητας αυτών.

Ο αναλαμβανόμενος από την Κύπρου Factors πιστωτικός κίνδυνος αφορά αποκλειστικά την οικονομική αδυναμία του οφειλέτη σας να καταβάλει την αξία των σχετικών τιμολογίων.

5.4.3. Είδη Factoring της Κύπρου Factors

1) Εγχώριο Factoring με Αναγωγή

Το Εγχώριο Factoring με Αναγωγή απευθύνεται σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά. Είναι ένα προϊόν ειδικά σχεδιασμένο για επιχειρήσεις που επιθυμούν να απεγκλωβιστούν από τη διαχείριση και είσπραξη των απαιτήσεων των οφειλετών τους και παράλληλα να βελτιώσουν την ρευστότητά τους.

Η Κύπρου Factors αναλαμβάνει πλήρως την ευθύνη διαχείρισης και είσπραξης των επιχειρηματικών απαιτήσεων απαλλάσσοντας έτσι την επιχείρηση από το βάρος των χρονοβόρων λειτουργικών διαδικασιών. Ταυτόχρονα, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών της επιχείρησης και συμβουλεύει ανάλογα τον πελάτη προστατεύοντάς τον από την ανάληψη υπέρμετρων πιστωτικών κινδύνων.

Λειτουργία της υπηρεσίας:

- Ο πράκτορας (Κύπρου Factors) διενεργεί πιστοληπτική αξιολόγηση και καθορίζει όρια χρηματοδότησης για τον κάθε οφειλέτη και στη συνέχεια η επιχείρηση (προμηθευτής) και ο πράκτορας (Κύπρου Factors) κοινοποιούν τη μεταξύ τους συνεργασία σε όλους τους εκχωρημένους οφειλέτες.
- Αντίγραφα των τιμολογίων και / ή οι καρτέλες οφειλετών κοινοποιούνται στην Κύπρου Factors.
- Η Κύπρου Factors προεξοφλεί με βάση το προσυμφωνηθέν ποσοστό μέχρι του ανωτάτου ορίου προεξόφλησης με πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού της επιχείρησης στην Τράπεζα Κύπρου.
- Οι υπεύθυνοι είσπραξης της Κύπρου Factors παρακολουθούν

συστηματικά, αλλά διακριτικά, όλες τις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις, επικοινωνώντας τηλεφωνικά με τους οφειλέτες αλλά και με τον προμηθευτή μέχρι την πλήρη εξόφλησή τους.

- Με την είσπραξη από τον οφειλέτη η Κύπρου Factors ενημερώνει το καθολικό πελατών και θέτει στη διάθεση του προμηθευτή το μη προεξοφληθέν ποσό των τιμολογίων που πληρώθηκαν.

Για πληρέστερη και αμεσότερη επικοινωνία με τους πελάτες της αλλά και μέγιστη εξοικονόμηση διαχειριστικού κόστους, η Κύπρου Factors παρέχει την ευχέρεια ηλεκτρονικής μεταφοράς πληροφοριών προς και από τους πελάτες της.

Οφέλη για την επιχείρηση:

- Συνεχής και άμεση ρευστότητα ανάλογη με το ρυθμό ανάπτυξης της επιχείρησης, επιτρέποντας την επέκταση των δραστηριοτήτων και των αγοραστικών δυνατοτήτων.
- Αρτιότερη παρακολούθηση των απαιτήσεων, εξοικονομώντας πολύτιμο χρόνο για την προώθηση εργασιών.
- Έγκυρη εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των οφειλετών, μειώνοντας πιθανές επισφάλειες αυτών.
- Ανάθεση της είσπραξης στην Κύπρου Factors με δυνατότητα έγκαιρης και άμεσης ενημέρωσης για αποκλίσεις στους χρόνους πληρωμής.

2) Εγχώριο Factoring χωρίς Αναγωγή

Το προϊόν αυτό περιλαμβάνει τις υπηρεσίες του Εγχώριου Factoring με Αναγωγή, δηλαδή προεξόφληση, διαχείριση, είσπραξη και πιστωτικό έλεγχο των οφειλετών και επιπλέον παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των

εκχωρούμενων επιχειρηματικών απαιτήσεων του πελάτη.

Αυτό σημαίνει ότι η Κύπρου Factors αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο των οφειλετών, προστατεύοντας έτσι την επιχείρηση από τυχόν αδυναμία πληρωμής αυτών.

3) Προεξόφληση Τιμολογίων

Η υπηρεσία αυτή είναι ιδανική για επιχειρήσεις οι οποίες αναπτύσσονται με γρήγορους ρυθμούς, δημιουργώντας έτσι συνεχώς αυξανόμενες ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης, χωρίς όμως να αντιμετωπίζουν προβλήματα είσπραξης.

Στην περίπτωση της Προεξόφλησης Τιμολογίων, δεν γίνεται κοινοποίηση της συμφωνίας factoring της επιχείρησης με την Κύπρου Factors.

Η επιχείρηση εξακολουθεί να διαχειρίζεται το καθολικό των πελατών της και να εισπράττει από αυτούς αλλά είναι υποχρέωση της επιχείρησης η άμεση απόδοση των εισπράξεων στην Κύπρου Factors.

Λειτουργία της υπηρεσίας:

- Τα επί πιστώσει τιμολόγια του προμηθευτή εκχωρούνται στην Κύπρου Factors.
- Η Κύπρου Factors προεξοφλεί τα τιμολόγια βάσει της συμφωνίας με τον προμηθευτή (η ευθύνη για την είσπραξη των απαιτήσεων παραμένει στον προμηθευτή).
- Ο προμηθευτής αποδίδει άμεσα τις εισπράξεις στην Κύπρου Factors.
- Η Κύπρου Factors θέτει στη διάθεση του προμηθευτή το μη προεξοφληθέν ποσοστό των τιμολογίων, παρακρατώντας τις σχετικές προμήθειες.

Οφέλη για την επιχείρηση:

- Συνεχής και ευέλικτη χρηματοδότηση ανάλογη με το ρυθμό ανάπτυξης της επιχείρησης, επιτρέποντας την επέκταση των δραστηριοτήτων και αγοραστικών δυνατοτήτων.
- Υψηλού επιπέδου διαχείριση των υπολοίπων με δυνατότητα παροχής σημαντικής διοικητικής πληροφόρησης και αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου των οφειλετών.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Οι αυξημένες ανάγκες των νοικοκυριών σήμερα, καθώς και ο έντονος ανταγωνισμός στο χώρο των επιχειρήσεων έχει οδηγήσει στην ανάγκη αυτών, για δάνεια και τραπεζικές χρηματοδοτήσεις.

Η ανάπτυξη, λοιπόν, της τεχνολογίας και η αύξηση των απαιτήσεων του κοινού έχει οδηγήσει σε αύξηση του αριθμού των υποκαταστημάτων των τραπεζών. Οι τράπεζες έχουν γίνει κέντρα εξυπηρέτησης καταναλωτών και επιχειρήσεων με εξειδικευμένους συμβούλους.

Η απελευθέρωση της αγοράς είχε σαν αποτέλεσμα την έντονη δραστηριοποίηση των τραπεζών στο χρηματοδοτικό τομέα, την ενίσχυση του ανταγωνισμού και την προσφορά νέων χρηματοδοτικών προϊόντων.

Στα πλαίσια του ανταγωνισμού αυτού οι τράπεζες καλούνται πλέον να παρακολουθούν στενά το κόστος του χρήματος που διαχειρίζονται, ώστε να είναι σε θέση να προσφέρουν χρηματοδοτήσεις που θα αποφέρουν κέρδη και σε αυτές αλλά και σ' αυτούς που τις δέχονται.

Όλα τα παραπάνω αναμένεται να οδηγήσουν σε περαιτέρω ένταση του ανταγωνισμού και σε αύξηση των προσφερόμενων υπηρεσιών εντός του τραπεζικού τομέα. Παράλληλα, αναμένεται να εισέλθουν στο «παιχνίδι» και άλλοι οικονομικοί και μη τραπεζικοί οργανισμοί, καθώς οι φραγμοί που μέχρι πρότινος εμπόδιζαν έναν οργανισμό να εισέλθει στην αγορά, σιγά - σιγά καταργούνται. Ακόμη και οι μικρού μεγέθους τράπεζες μπορούν να γίνουν υπολογίσιμες δυνάμεις.

Κλείνοντας αυτή την εργασία μπορούμε να πούμε ότι στο άμεσο μέλλον, η δυνατότητα ευελιξίας και προσαρμογής των χρηματοδοτικών προϊόντων που προσφέρουν οι τράπεζες για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών των πελατών τους, θα καθορίσει σε μεγάλο βαθμό την ανταγωνιστικότητά τους και το μερίδιο της αγοράς που θα κατέχουν.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- ✓ Αναγνωστάκη, Γ., Εισηγητής Εκπαίδευσης της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος σε θέματα Χρηματοδοτήσεων, Σημειώσεις από Σεμιναριακή Εργασία, 2002.
- ✓ «Η Μεθοδολογία των Χρηματοδοτήσεων στην Τραπεζική Πρακτική», Έκδοση Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών, 2003.
- ✓ Κωστή Κ., «Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και ανταγωνισμός. Τα 70 χρόνια Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών», Εκδόσεις Αλεξάνδρεια, Αθήνα 2003.
- ✓ Κοκκοτέλη Κ., «Τραπεζικές Υπηρεσίες προς Καταναλωτές», Εκδόσεις Σάκκουλα, Αθήνα 1999.
- ✓ Στεριώτη Κ., «Χρήμα και Διεθνές Τραπεζικό Σύστημα. Οικονομικές Υπηρεσίες», Εκδόσεις Σμπίλιας, Αθήνα 2000.
- ✓ Στοιχεία και Σημειώσεις από το υποκατάστημα της Τράπεζας Κύπρου στην Καλαμάτα.
- ✓ <http://www.bankofcyprus.gr>
- ✓ <http://www.hba.gr> (Ένωση Ελληνικών Τραπεζών)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

**ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
ΠΟΥ ΉΡΘΕΙ ΔΟΙΣΤΗΚΑ ΒΙΒΛΙΑ Ε' ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ
(Έντυπο για τον Πάσσα)**

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: _____

Προς: ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____

Βασικά στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις όλων των νομικών μορφών :

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων: έντυπο Ε3 τελευταίας τριετίας
- Φωτοαντίγραφα βεβαιώσεων έναρξης επιτηδεύματος (για νεοσύστατες επιχειρήσεις) και τυχόν μεταβολών, από την αρμόδια Δ.Ο.Υ.
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εγγυητού/ών: έντυπα Ε1 τελευταίου έτους και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών, με τα σχετικά προσαρτήματα (όπου προβλέπονται)
- Οριστικό ισοζύγιο δευτεροβάθμιων λογ/σμών τελευταίας κλεισμένης χρήσης, υπονενοαυμένο από λογιστή
- Ισοζύγια δευτεροβάθμιων λογ/σμών τελευταίου μήνα και αντίστοιχο προηγούμενου έτους, υπονενοαυμένα από λογιστή
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων συγγενικών επιχ/σεων: έντυπο Ε3 τελευταίου έτους

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις ατομικής μορφής :

- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων του φορέα της επιχ/σης: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποπίσεις
- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας του φορέα της επιχείρησης

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις εταιρικής μορφής :

- Επικυρωμένα αντίγραφα πλήρους σειράς καταστατικού και τροποποιήσεων (ιδιωτικά συμφωνητικά, ή ΦΕΚ, ή πρακτικά Γ.Σ.), ανάλογα με τη νομική μορφή
- Φωτοαντίγραφο δήλωσης Φόρου Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας (ΦΜΑΠ) τελευταίου έτους (εφόσον υπάρχει)
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εταίρων / μετόχων: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις

Επιπλέον, για όποιες περιπτώσεις ισχύει :

- Αντίγραφο συνταχθείσας μελέτης για αξιολόγηση επενδυτικού προγράμματος

Σημείωση: Η προσκόμιση των ανωτέρω δικαιολογητικών είναι απαραίτητη μόνο στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν επισυναφθεί σε προηγούμενη αίτηση.

Σας διαβιβάζω συνημμένα τα ανωτέρω δικαιολογητικά, για τις δικές σας ενέργειες.

τοπος, ημερομηνία

σφραγίδα και υπογραφή πελάτη

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΟΛΟΓΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ
ΠΟΥ ΤΗΡΕΙ ΛΟΦΙΣΤΙΚΑ ΒΙΒΛΙΑ Α & Β ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ
(Έντυπο για τον Ηέλλη)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: _____

Προς: ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____

Βασικά στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις όλων των νομικών μορφών :

- Φωτοαντίγραφο φορολογικών δηλώσεων: έντυπο Ε3 τελευταίας τριετίας
- Φωτοαντίγραφο περιοδικών δηλώσεων Φ.Π.Α. τρέχοντος έτους και αντιστοιχες προηγούμενου έτους
- Φωτοαντίγραφο βεβαιώσεων έναρξης επιτηδεύματος (για νεοσύστατες επιχειρήσεις) και τυχόν μεταβολών, απο την αρμόδια Δ.Ο.Υ.
- Φωτοαντίγραφο φορολογικών δηλώσεων εγγυητούδών: έντυπα Ε1 τελευταίου έτους και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Φωτοαντίγραφο φορολογικών δηλώσεων συγγενικών επιχ/σεων: έντυπο Ε3 τελευταίου έτους

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις ατομικής μορφής :

- Φωτοαντίγραφο φορολογικών δηλώσεων του φορέα της επιχ/σης: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις
- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας του φορέα της επιχείρησης

Επιπλέον στοιχεία που αφορούν επιχειρήσεις εταιρικής μορφής :

- Επικυρωμένα αντίγραφα πλήρους σειράς καταστατικού και τροποποιήσεων (ιδιωτικά συμφωνητικά)
- Φωτοαντίγραφο δήλωσης Φόρου Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας (ΦΜΑΠ) τελευταίου έτους (εφόσον υπάρχει)
- Φωτοαντίγραφο φορολογικών δηλώσεων εταιρών: έντυπα Ε1 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις

Επιπλέον, για όποιες περιπτώσεις ισχύει :

- Αντίγραφο συνταχθείσας μελέτης για αξιολόγηση επενδυτικού προγράμματος

Σημείωση: Η προσκόμιση των ανωτέρω δικαιολογητικών είναι απαραίτητη μόνο στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν επισυναφθεί σε προηγούμενη αίτηση.

Σας διαβιβάζω συνημμένα τα ανωτέρω δικαιολογητικά, για τις δικές σας ενέργειες.

τόπος, ημερομηνία

σφραγίδα και υπογραφή πελάτη

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΕΛΑΤΗ: _____

Προς ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____

- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας πελάτη.
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων πελάτη (έντυπα: Ε1, Ε3 τελευταίας τριετίας και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις) και επικυρωμένο εκκαθαριστικό σημείωμα (*) τελευταίας χρήσης.
- Φωτοαντίγραφο αστυνομικής ταυτότητας εγγυητού/τών.
- Φωτοαντίγραφα φορολογικών δηλώσεων εγγυητού/τών (έντυπα: Ε1 τελευταίας χρήσης και Ε9 έτους 1997 με τις τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις).

(*) Φωτοαντίγραφο από το πρωτότυπο που θα επικυρώνεται από την Τράπεζα.

Σημείωση: Η προσκόμιση των ανωτέρω δικαιολογητικών είναι **απαραίτητη μόνο στην περίπτωση που αυτά δεν έχουν επισυναφθεί σε προηγούμενη αίτηση.**

Σας διαβιβάζω συνημμένα τα ανωτέρω δικαιολογητικά, για τις δικές σας ενέργειες.

τόπος,

ημερομηνία

σφραγίδα και υπογραφή πελάτη

**ΑΙΤΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ
ΕΛΥΘΕΡΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ
ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ: _____ ()

(Τόπος)

(Ημερομηνία)

1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ

A. ΑΤΟΜΙΚΑ:

ΕΠΩΝΥΜΟ _____ ΟΝΟΜΑ: _____

ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΕΡΑ: _____ ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ ΣΥΖΥΓΟΥ: _____

ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ: ΕΓΓΑΜΟΣ/Η: ΑΓΑΜΟΣ/Η: ΔΙΑΖΕΥΓΜΕΝΟΣ/Η: ΑΛΛΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΓΕΝΝΗΣΕΩΣ: _____ ΑΡΙΘΜΟΣ Δ.Τ.: _____ ΑΦΜ: _____

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ: _____ Τ.Κ.: _____ ΠΟΛΗ: _____

ΤΗΛΕΦΩΝΟ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ: _____ ΚΙΝΗΤΟ: _____ ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑ: ΝΑΙ: ΟΧΙ:

ΤΙΤΛΟΣ ΣΠΟΥΔΩΝ: _____

B. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΑ:

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ: _____ ΕΤΟΣ ΕΝΑΡΞΗΣ: _____ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ: _____

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ: _____ Τ.Κ.: _____ ΠΟΛΗ: _____

ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ: _____ FAX: _____ ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΣΤΕΓΗ: ΝΑΙ: ΟΧΙ:

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΙΤΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

ΜΟΡΦΗ	ΠΟΣΟ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ - ΣΚΟΠΟΣ (*)
ΑΝΟΙΧΤΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΠΛΑΝΟ			
ΜΕΣΟΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ ΔΑΝΕΙΟ	ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ		
	ΑΠΛΟ ΧΡΕΟΛΥΤΙΚΟ		

(*) Κεφάλαιο κίνησης, αγορά εξοπλισμού, ανακαίνιση επαγγελματικής στέγης κτλ.

3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

A. ΕΝΟΧΙΚΕΣ (Στοιχεία Εγγυητή):

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ: _____ ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΕΡΑ/ΣΥΖΥΓΟΥ: _____

ΤΟ ΓΕΝΟΣ (ΓΙΑ ΓΥΝΑΙΚΕΣ): _____ Α.Δ.Τ.: _____ Α.Φ.Μ.: _____

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: _____ ΤΗΛ.: _____

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ: _____ ΕΤΗΣΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ: _____

ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑ: ΝΑΙ: ΟΧΙ: ΑΛΛΗ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ: ΝΑΙ: ΟΧΙ: ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ: _____

B. ΛΟΙΠΕΣ - ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ (Ενεχυρίαση καταθέσεων, ομολόγων, μετοχών κτλ.):

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ: _____ ΠΟΣΟ: _____

Γ. ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ (Προσημείωση υποθήκης επί ακινήτου):

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ-ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ-ΠΟΣΟΣΤΟ ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ	ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΑΞΙΑ	ΣΕΙΡΑ & ΠΟΣΟ	ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΑ ΒΑΡΗ ΥΠΕΡ ΤΡΙΤΩΝ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΠΕΛΑΤΗ:

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Επαγγελματικής και Προσωπικής Φύσεως)

A. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ:

ΤΡΑΠΕΖΕΣ, ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	ΜΟΡΦΗ (*) ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ	ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ ή ΟΡΙΟ	ΣΗΜΕΡΙΝΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΕΤΗΣΙΕΣ ΔΟΣΕΙΣ ή ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ (€)	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

(*) Δάνεια: Επαγγελματικά (για κεφάλαιο κίνησης ή πάγια), Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Πιστωτικές Κάρτες, Εγγικές Επιστολές, Leasing κτλ.

B. ΛΟΙΠΕΣ:

ΣΕ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ: ΣΤΟ ΔΗΜΟΣΙΟ: ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ:

5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΙΕΤΙΑΣ (Έντυπο Ε3)			ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ ΤΕΛΕΥΤΑΙΟΥ ΕΤΟΥΣ (Έντυπο Ε1)		
ΕΤΟΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (Ενοίκια, Μισθοί, Αναλώσιμα κτλ.)	ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΠΗΓΗ ΕΣΟΔΩΝ	ΑΤΟΜΙΚΑ	ΣΥΖΥΓΟΥ
			ΑΠΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ		
			ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ		
			ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ		
			ΑΠΟ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ κτλ.		
			ΣΥΝΟΛΑ		

Τρέχ. έτος: (1/1 - __/__/__)

6. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

A. ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ (Οικονομική)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΙΔΙΟΚΤΗΤΗ	% ΚΥΡΙΟΤ.	ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΑΞΙΑ	ΒΑΡΗ

B. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (Καταθέσεις, Ομόλογα, Αμοιβαία Κεφάλαια, Μετοχές κτλ.)

ΤΡΑΠΕΖΑ / ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΤΛ.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΟ

Γ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	% ΣΥΜ/ΧΗΣ	Α.Φ.Μ.	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΕΙΔΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Δηλώνω υπεύθυνα γνωρίζοντας τις συνέπειες του νόμου για ψευδή δήλωση, ότι όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα αίτηση καθώς και τα δικαιολογητικά που επισυνάπτονται είναι ακριβή και αληθινά και ότι η αιτούμενη χρηματοδότηση θα χρησιμοποιηθεί για το σκοπό που αναφέρεται πιο πάνω. Προς τούτο σας εξουσιοδοτώ να κανετε οποιαδήποτε έρευνα ή άλλη ενέργεια για την επαλήθευση και συμπλήρωση αυτών, αναλαμβάνω δε την υποχρέωση να προσκομίσω τα στοιχεία που θα ζητηθούν. Αποδέχομαι το δικαίωμα της Τράπεζας να απορρίψει τη χορήγηση του δανείου, χωρίς να είναι υποχρεωμένη να αιτιολογήσει την απόφασή της αυτή. Τέλος, συμφωνώ η αίτησή μου αυτή και όλα τα συνημμένα έγγραφα να μειουν στην κατοχή της Τράπεζας, ανεξάρτητα από το αν εγκριθεί το δάνειο που ζητώ.

Σφραγίδα και υπογραφή πελάτη:

Επισυνάπτονται τα στοιχεία που αναγράφονται στο έντυπο 'Κατάλογος Απαιτούμενων Δικαιολογητικών για Χρηματοδότηση Ελεύθερων Επαγγελματιών και Ατομικών Επιχειρήσεων Παροχής Υπηρεσιών'.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ 1ου ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟΥ ΚΑΤΟΧΟΥ / 1st authorized cardholder data

Επώνυμο: _____ Όνομα: _____ Όνομα πατρός: _____
 Last name First name Father's name

A.Φ.Μ.: _____ Αρ. Ταυτότητας: _____ Αρ. Μητρώου: _____
 Tax number Identity number Employee ID Προαιρετικό / Optional

Θέση στην επιχείρηση: _____ Ημ/νία γέννησης: _____
 Position held in company Date of birth Ημ./DD Μην./MM Έτος/YY

Διεύθυνση κατοικίας: _____ Πόλη: _____ Τ.Κ.: _____
 Home address City Postcode

Τηλέφωνο κατοικίας: _____ Κινητό τηλέφωνο: _____ E-mail: _____
 Home phone Nr Mobile telephone

Εμφάνιση ονοματεπώνυμου στην κάρτα (με λατινικούς χαρακτήρες) _____
 Full name appearing on the card

Please tick this box if you wish our correspondence to be conducted in English

Έλαβα γνώση των όρων της σύμβασης που αναγράφονται στην παρούσα αίτηση και τους αποδέχομαι ανεπιφύλακτα.
 I read the terms and conditions of use which are included in this application form and I agree to comply with them in full.

Υπογραφή αιτούντος / Applicant signature: X _____ Ημερομηνία / Date: _____

ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ / To be completed by the company

Τύπος κάρτας / Type of card: Κλασική / Classic Χρυσή / Gold Platinum

Μηνιαίο όριο συναλλαγών € _____ Δυνατότητα ανάληψης μετρητών Ναι Όχι
 Monthly spending limit Option of cash advance Yes No

ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2ου ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟΥ ΚΑΤΟΧΟΥ / 2nd authorized cardholder data

Επώνυμο: _____ Όνομα: _____ Όνομα πατρός: _____
 Last name First name Father's name

A.Φ.Μ.: _____ Αρ. Ταυτότητας: _____ Αρ. Μητρώου: _____
 Tax number Identity number Employee ID Προαιρετικό / Optional

Θέση στην επιχείρηση: _____ Ημ/νία γέννησης: _____
 Position held in company Date of birth Ημ./DD Μην./MM Έτος/YY

Διεύθυνση κατοικίας: _____ Πόλη: _____ Τ.Κ.: _____
 Home address City Postcode

Τηλέφωνο κατοικίας: _____ Κινητό τηλέφωνο: _____ E-mail: _____
 Home phone Nr Mobile telephone

Εμφάνιση ονοματεπώνυμου στην κάρτα (με λατινικούς χαρακτήρες) _____
 Full name appearing on the card

Please tick this box if you wish our correspondence to be conducted in English

Έλαβα γνώση των όρων της σύμβασης που αναγράφονται στην παρούσα αίτηση και τους αποδέχομαι ανεπιφύλακτα.
 I read the terms and conditions of use which are included in this application form and I agree to comply with them in full.

Υπογραφή αιτούντος / Applicant signature: X _____ Ημερομηνία / Date: _____

ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ / To be completed by the company

Τύπος κάρτας / Type of card: Κλασική / Classic Χρυσή / Gold Platinum

Μηνιαίο όριο συναλλαγών € _____ Δυνατότητα ανάληψης μετρητών Ναι Όχι
 Monthly spending limit Option of cash advance Yes No

1. ΕΚΔΟΣΗ – ΚΥΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΡΤΑΣ – ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ – ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ

1.1 Η Τράπεζα Κύπρου ΛΤΔ (στο εξής η Τράπεζα) χορηγεί την Εταιρική πιστωτική Κάρτα (στο εξής Κάρτα) στην Εταιρία (στο εξής Εταιρία) για χρήση από εξουσιοδοτημένους, προστηθέντα/ες της τελευταίας που την αιτείται με τη συμπλήρωση της παρούσης. 1.2 Η απόφαση για την έκδοση ή μη της Κάρτας ανήκει στην Τράπεζα, η οποία σε περίπτωση που δεν εγκρίνει την έκδοση, δεν υποχρεούται σε αιτιολόγηση της απόφασής της. 1.3 Η Κάρτα φέρει μεταξύ άλλων, τα διακριτικά στοιχεία της Εταιρίας και το ονοματεπώνυμο του Κατόχου της όπως αυτός ειδικότερα αναφέρεται στην αίτηση για χορήγηση της παρούσας Κάρτας (στο εξής Κάτοχος). Η λήξη της Κάρτας όπως και οι μετέπειτα ανανεώσεις της, υπάγονται στην απόφαση της Τράπεζας, η οποία διατηρεί την κυριότητα της Κάρτας καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος της. 1.4 Τυχόν χρήση της Κάρτας από οποιονδήποτε σε περίπτωση ακυρότητάς της ή από οιονδήποτε λόγο λύση της παρούσας ή ακύρωσή της, συνιστά παράνομη και αξιόποινη πράξη, η δε Τράπεζα έχει αξίωση για την άμεση επιστροφή της Κάρτας καθώς και την αποκατάσταση κάθε ζημίας της. 1.5 Κάρτα χωρίς την υπογραφή του Κατόχου ή με υπογραφή άλλου πλην του Κατόχου, είναι άκυρη. 1.6 Η διάρκεια ισχύος της παρούσης είναι αορίστου χρόνου. 1.7 Όλοι οι όροι της παρούσης θεωρούνται ουσιώδεις. 1.8 Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να καταγγέλλει ή/και ακυρώνει την παρούσα, να διακόπτει, ή να αναστέλλει τη χρήση της Κάρτας εάν η Εταιρία ή ο Κάτοχος παραβούν έναν από τους όρους της παρούσης, ή αν συντρέχει άλλος σπουδαίος λόγος. Στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρία ή ο Κάτοχος υποχρεούνται να ακυρώσουν και να επιστρέψουν άμεσα το σώμα της Κάρτας στην Τράπεζα. Η Εταιρία και ο Κάτοχος δικαιούνται να ζητήσουν την ακύρωση της Κάρτας χωρίς επιβάρυνση, αφού προηγουμένως εξοφληθούν όλες οι χρεώσεις που έχουν γίνει με τη χρήση της καθώς και την ετήσια συνδρομή και τυχόν έξοδα, φόρους και εισφορές κάθε είδους. Σε κάθε περίπτωση ανακλήσεως της Κάρτας, η Εταιρία και ο Κάτοχος υποχρεούνται να απέχουν από τη χρήση της και να την επιστρέψουν αμέσως στην Τράπεζα, στην οποία ανήκει. Η παρακράτηση και ιδιοποίηση της Κάρτας είναι παράνομη. 1.9 Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να τροποποιεί μονομερώς όρους της παρούσης και μόνο για σπουδαίο λόγο, μετά από προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση του Κατόχου, η οποία μπορεί να γίνεται και μέσω του Μηνιαίου Λογαριασμού. Η χρήση της Κάρτας από τον Κάτοχο μετά την παρέλευση 30 ημερών από την ανωτέρω έγγραφη ειδοποίηση θα συνιστά ανεπιθύλακτη αποδοχή της τροποποίησης ή συμπλήρωσης. Εάν ο Κάτοχος δεν συμφωνεί με τους νέους όρους, οφείλει να το γνωστοποιήσει εγγράφως στην Τράπεζα μέσα στην προαναφερόμενη προθεσμία των 30 ημερών, καθώς και να επιστρέψει κατεστραμμένη την Κάρτα στην Τράπεζα. 1.10 Η Τράπεζα παραδίδει την Κάρτα στην Εταιρία ή στον Κάτοχο κατ' εντολή της Εταιρίας που δίδεται με την παρούσα, με συστημένη αλληλογραφία ή άλλο ασφαλή τρόπο, και τον PIN (εφόσον εκδοθεί) με απλό ταχυδρομείο. 1.11 Η Τράπεζα μπορεί, μετά από αίτηση της Εταιρίας, να χορηγήσει Κάρτα σε περισσότερους Κατόχους, η οποία θα διέπεται από τους όρους της παρούσης. Κάθε περίπτωση άρσης της εξουσιοδοτήσεως της Εταιρίας προς τον οιονδήποτε Κάτοχο, πρέπει να γνωστοποιηθεί εγγράφως και επί αποδείξει στην Τράπεζα και να επιστραφεί η Κάρτα, αλλιώς η Εταιρία θα συνεχίζει να ευθύνεται για όλες τις χρεώσεις της Κάρτας αυτής.

2. ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

2.1 Η Κάρτα μπορεί να χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της παρούσης, για αγορές αγαθών ή υπηρεσιών, σε εμπορικές επιχειρήσεις, που την αποδέχονται. Η Κάρτα μπορεί να χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά και μόνο για πληρωμές δαπανών της Εταιρίας. 2.2 Η Τράπεζα μπορεί κατ' επιλογή της να επιτρέψει ή να απαγορεύσει τη χρήση της σε συγκεκριμένες κατηγορίες επιχειρήσεων ή συναλλαγών. Όπου η χρήση της Κάρτας περιορίζεται κατ' επιλογή της Εταιρίας σε συγκεκριμένου τύπου επιχειρήσεις, η Τράπεζα θα λαμβάνει μέριμνα ώστε να μην εγκρίνει αυτή τη συναλλαγή. Η Τράπεζα δεν ευθύνεται για τέτοιες συναλλαγές που τυχόν πραγματοποιηθούν χωρίς τον έλεγχο και τη δική της έγκριση, και οι οποίες είναι απαιτητές για εξόφληση από την Εταιρία. 2.3 Κατά τις συναλλαγές του Κατόχου, παράγεται παραστατικό το οποίο ο Κάτοχος αποδέχεται ως αποδεικτικό οφειλής του προς την Κάρτα, για το ισόποσο. Η αποδοχή της οφειλής αποδεικνύεται ή με την υπογραφή του επ' αυτού ή αυτόματα, εφόσον το παραχθέν παραστατικό προκύπτει από την εισαγωγή Μυστικού Κωδικού Αριθμού (PIN) που η Τράπεζα γνωστοποίησε στον Κάτοχο με την παραλαβή της Κάρτας, σε κατάλληλη συσκευή (ATM ή ηλεκτρονικό τερματικό σε εμπορικές επιχειρήσεις). Ο Κάτοχος μπορεί να συναλλάσσεται και εξ αποστάσεως, ακολουθώντας τις πρακτικές ή μεθόδους που προσφέρει η επιχείρηση ως αποδεικτικό συναλλαγής για αυτήν. 2.4 Η Εταιρία και ο Κάτοχος, με το παρόν, παρέχουν προς την Τράπεζα την ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα να εξοφλεί για λογαριασμό τους την επιχείρηση με τα ποσά των δελτίων χρέωσης τα οποία υποβάλλονται από την επιχείρηση σύμφωνα με τα ανωτέρω και απεικονίζουν τη μεταξύ τους συναλλαγή. 2.5 Η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη από την τυχόν αδυναμία, άρνηση ή πλημμελή εκπλήρωση των υποχρεώσεων από πλευράς επιχειρήσεων στις συναλλαγές τους με τον Κάτοχο, ούτε η Εταιρία ή ο Κάτοχος έχουν το δικαίωμα να προβάλουν εναντίον της Τράπεζας τυχόν ενστάσεις, αντιρρήσεις ή αξιώσεις τους που απορρέουν από τις σχέσεις τους με τις επιχειρήσεις. 2.6 Ο Κάτοχος μπορεί, επίσης, με τη συνδυασμένη χρήση της Κάρτας και του PIN να αναλαμβάνει, ως δάνειο, μετρητά από τις συνεργαζόμενες τράπεζες καθώς και από τις αυτόματες ταμειολογιστικές μηχανές ("ATM") που συνδέονται με την Τράπεζα. 2.7 Η Κάρτα έχει καθορισμένο όριο συναλλαγών, το οποίο γνωστοποιείται στον Κάτοχο με το έντυπο παραλαβής της ή μέσω του Μηνιαίου Λογαριασμού. Τα όρια αυτά μπορούν να αλλάζουν οποτεδήποτε κατά την κρίση της Τράπεζας, η οποία θα τα γνωστοποιεί στην Εταιρία ή στον Κάτοχο με απλή αλληλογραφία ή σχετικό μήνυμα στο Μηνιαίο Λογαριασμό της Κάρτας. Η Τράπεζα και στα πλαίσια του όρου 2.2 μπορεί να απαγορεύσει τη χρήση της Κάρτας για συναλλαγές που υπερβαίνουν αθροιστικά το όριο αυτό ή στην περίπτωση που οι οφειλές της Κάρτας ή της Εταιρίας προς την Τράπεζα είναι υπερήμερες, ή για οιονδήποτε άλλο σπουδαίο λόγο. 2.8 Η Κάρτα ως μέσο πληρωμής δεν σχετίζεται με την πιθανή υποχρέωση του Κατόχου για την έκδοση/συλλογή αντίστοιχου φορολογικού στοιχείου. Η Τράπεζα δεν φέρει ουδεμία ευθύνη για πιθανές παραλήψεις του Κατόχου ή της Εταιρίας στα ανωτέρω. 2.9 Οι συναλλαγές που γίνονται σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ από το διεθνή οργανισμό που κάνει την εκκαθάριση της συναλλαγής (Visa International ή MasterCard) με τιμή που ισχύει την ημέρα της επεξεργασίας της συναλλαγής.

3. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΤΟΧΟΥ - ΕΤΑΙΡΙΑΣ

3.1 Ο Κάτοχος έχει την υποχρέωση να φυλάσσει με απόλυτη ευθύνη του την Κάρτα, να τη συντηρεί σε καλή κατάσταση, να διατηρεί τον PIN απόλυτα εμπιστευτικό και να μην τον αναγράφει πουθενά. Η Κάρτα διατίθεται μόνο για προσωπική χρήση του Κατόχου και απαγορεύεται οποιαδήποτε μεταβίβαση ή/και παραχώρησή της από τον Κάτοχο καθώς και η χρήση της από άλλο πρόσωπο πλην του Κατόχου. 3.2 Σε περίπτωση απώλειας ή κλοπής της Κάρτας, ο Κάτοχος οφείλει να ειδοποιήσει αμέσως τηλεφωνικά (2103397095) και στη συνέχεια γραπτά την Τράπεζα. 3.3 Η Εταιρία φέρει την υποχρέωση καταβολής στην Τράπεζα όλων των ποσών των συναλλαγών που διενεργήθηκαν με τη χρήση της Κάρτας ή/και του προσωπικού κωδικού αριθμού μέχρι τη γνωστοποίηση της απώλειας ή κλοπής της Κάρτας στην Τράπεζα, σύμφωνα με όσα ειδικότερα ορίζονται στην κείμενη νομοθεσία. Επίσης η Τράπεζα ουδεμία ευθύνη φέρει έναντι της Εταιρίας ή του Κατόχου αν η Κάρτα της χρησιμοποιηθεί από τρίτο πρόσωπο που γνωρίζει ή συνθέτει καθ' οιονδήποτε τρόπο τον προσωπικό κωδικό αριθμό του ή σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας της Κάρτας ή/και του προσωπικού κωδικού αριθμού. 3.4 Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να απαιτήσει από τον Κάτοχο ή/και την Εταιρία την πλήρη εξόφληση των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν στα πλαίσια των παραγράφων 3.2 και 3.3, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην κείμενη νομοθεσία. 3.5 Εάν η Εταιρία ή ο Κάτοχος έχουν εύλογες υπόνοιες ότι ο PIN έχει διαρρεύσει ή ότι η Κάρτα μπορεί να χρησιμοποιηθεί από τρίτο πρόσωπο, οφείλουν να ζητήσουν την άμεση αντικατάστασή τους από την Τράπεζα. 3.6 Εάν η Εταιρία ή ο Κάτοχος αντιληφθούν ότι υπάρχει στο λογαριασμό της Εταιρίας συναλλαγή η οποία έγινε παρά τη βούλησή τους ή αντιληφθούν τυχόν σφάλμα στην τήρηση του λογαριασμού της, οφείλουν να το γνωστοποιήσουν αμέσως στην Τράπεζα. 3.7 Η Τράπεζα δεν φέρει ευθύνη για οποιαδήποτε ζημιά της Εταιρίας ή του Κατόχου σε περίπτωση μη τήρησης των υποχρεώσεών τους από την παρούσα καθώς και από πράξεις ή παραλείψεις τρίτων, συνεργατών της Τράπεζας ή μη. 3.8 Ο Κάτοχος ή/και η Εταιρία οφείλουν να ενημερώνουν την Τράπεζα για κάθε μεταβολή στοιχείων τους. 3.9 Η Τράπεζα για διευκόλυνση του Κατόχου στην απομνημόνευση του PIN μπορεί να παρέχει δυνατότητα αλλαγής του με άλλον της επιλογής του.

4. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

4.1 Μηνιαίος λογαριασμός. Η Τράπεζα μια φορά το μήνα εκδίδει εκκαθαριστικό σημείωμα (στο εξής «Μηνιαίος Λογαριασμός») που εξάγεται από τα εμπορικά Βιβλία της και τον αποστέλλει με απλό ταχυδρομείο στην Εταιρία. Ο Μηνιαίος Λογαριασμός περιλαμβάνει πληροφόρηση για τις συναλλαγές που έχει παραλάβει η Τράπεζα έως εκείνη την ημέρα, για το υπόλοιπο του προηγούμενου μήνα, τις πληρωμές της περιόδου αυτής, τις συναλλαγές που εκκαθαρίστηκαν, τα έξοδα, τους τόκους, τις συνδρομές κλπ. Σε κάθε Μηνιαίο Λογαριασμό θα σημειώνονται επίσης αναλυτικά τα στοιχεία της δαπάνης και οι επιβαρύνσεις από τη χρήση της Κάρτας που είναι σήμερα (Φεβρουάριος 2004) οι ακόλουθες: (α) Ετήσια Συνδρομή, (β) Οι τόκοι, οι οποίοι προκύπτουν από τυχόν ανεξόφλητο υπόλοιπο το οποίο επιβαρύνεται με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο υπερημερίας, το οποίο σήμερα ανέρχεται σε 18,45% (Φεβρουάριος 2004) και αναλύεται ως εξής: τρέχον επιτόκιο 15,35% + 0,6% εισφορά του Ν.128/1975 + 2,5 μονάδες προσαύξηση λόγω καθυστέρησης της πληρωμής. Το ποσό της κάθε χρέωσης θα εκτοκίζεται από την ημερομηνία καταχώρησής της συναλλαγής στα εμπορικά Βιβλία της Τραπεζας, η οποία εμφανίζεται στο Μηνιαίο Λογαριασμό. Κάθε μεταβολή του επιτοκίου ή της ετήσιας συνδρομής θα γνωστοποιείται από την Τράπεζα με σχετική σημείωση στο Μηνιαίο Λογαριασμό και θα ισχύει από την ημερομηνία έκδοσης του αντίστοιχου Μηνιαίου Λογαριασμού ή από την τυχόν διαφορετική ημερομηνία που αναγράφεται στο Μηνιαίο Λογαριασμό. (γ) Τα έξοδα του Μηνιαίου Λογαριασμού (δ) Το ποσοστό 5% επί του ποσού της υπέρβασης του Πιστωτικού Ορίου, (στ) Η εισφορά του Ν.128/1975 που ανέρχεται σήμερα σε 0,6% και επιβάλλεται στα μέσα μηνιαία χρεωστικά υπόλοιπα. Σε όλα τα επιτόκια της παρούσας συμπεριλαμβάνεται η εισφορά Ν.128/1975. 4.2 Ο Μηνιαίος Λογαριασμός περιλαμβάνει την οφειλή της Εταιρίας, η οποία είναι απαιτητή και πρέπει να εξοφληθεί εντός της προθεσμίας που ορίζεται στον Μηνιαίο Λογαριασμό ή την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά από αυτήν αν συμπίπτει με αργία. 4.3 Οι αναλήψεις μετρητών εκτοκίζονται από την ημερομηνία που πραγματοποιούνται με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο (Φεβρουάριος 2004: 16,35%) και επιβαρύνονται με έξοδα τα οποία είναι 2,8% επί του ποσού της συναλλαγής, με ελάχιστο ποσό χρέωσης € 1,5 για συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο εσωτερικό ή σε χώρες της Ευρωζώνης και € 3 για συναλλαγές που πραγματοποιούνται στις λοιπές χώρες πλέον των νομίμων επιβαρύνσεων. 4.4 Εάν ο Κάτοχος ή η Εταιρία εξοφλήσει έγκαιρα και στο σύνολό του το χρεωστικό υπόλοιπο του Μηνιαίου Λογαριασμού και εφόσον αυτό δεν περιλαμβάνει έντοκες συναλλαγές προηγούμενων περιόδων ή της τρέχουσας, δεν επιβαρύνεται με τόκους. 4.5 Η εξόφληση του Μηνιαίου Λογαριασμού γίνεται στα Καταστήματα της Τράπεζας ή με αυτόματη εξόφληση μέσω τραπεζικού λογαριασμού. Σε περίπτωση που η Εταιρία εκδώσει/αποστείλει επιταγή για πληρωμή, αυτή θεωρείται ισχυρή εφόσον η επιταγή εξοφληθεί επιτυχώς από τον Εκδότη της. 4.6 Ο Κάτοχος και η Εταιρία αναγνωρίζουν ότι οι Μηνιαίοι Λογαριασμοί καθώς και τα αποσπάσματα από τα εμπορικά Βιβλία της Τράπεζας που τηρούνται με μηχανογραφικό σύστημα αποτελούν πλήρη απόδειξη της οφειλής ή συνοφειλής και γενικά των χρεώσεων από τη χρήση της Κάρτας κατά της οποίας, όμως, θα επιτρέπεται ανταπόδειξη. 4.7 Αν μέσα σε χρονικό διάστημα είκοσι (20) ημερών από τη λήψη του κάθε Μηνιαίου Λογαριασμού ή οποιασδήποτε άλλης εγγραφής ειδοποίησης της Τράπεζας αναφορικά με την οφειλή από τη χρήση της Κάρτας, ο Κάτοχος ή η Εταιρία δεν αμφισβήτησε εγγράφως το ποσό της οφειλής, τότε θεωρείται ότι αποδέχτηκαν ανεπιφύλακτα το περιεχόμενό τους και θα επέρχεται αναγνώριση του χρεωστικού υπολοίπου και των επί μέρους χρεώσεων που αναγράφονται στο Μηνιαίο Λογαριασμό κατά το άρθρο 874 ΑΚ. 4.8 Η λήψη του Μηνιαίου Λογαριασμού από την Εταιρία θα τεκμαίρεται αμάχητα εάν μέσα στον επόμενο ημερολογιακό μήνα η Εταιρία δεν ειδοποιήσει εγγράφως ότι δεν παρέλαβε το Μηνιαίο Λογαριασμό του προηγούμενου μήνα. 4.9 Η Εταιρία και ο Κάτοχος αναγνωρίζουν στην Τράπεζα το δικαίωμα κάθε οποιασδήποτε ανταπαιτήσής τους και από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέει και οποτεδήποτε και αν γεννήθηκε, έστω και μίηπω ληξιπρόθεσμη, σε οποιαδήποτε νόμισμα και αν συνίσταται αυτή καθώς επίσης και κάθε τέτοια που θα γεννηθεί, να παρακρατεί κατά την κρίση της και να συμψηφίζει οποτεδήποτε και κατά την ίδια αυτής κρίση και βούληση προς την οφειλή της Εταιρίας και του Κατόχου. 4.10 Η Τράπεζα μπορεί να χρεώνει έξοδα για τη χορήγηση της Κάρτας στην Εταιρία, για ειδικές υπηρεσίες που τυχόν παρέχει σε αυτήν μέσω της Κάρτας και βάσει

υριστής συμφωνίας με αυτήν, έξοδα για τις υπερβάσεις ορίων συναλλαγών κατόχων προς 5% επί του ποσού υπερβάσεως, ετήσιες συνδρομές κτ. 4.11 Η Εταιρία βαρύνεται με όλα τα δικαστικά ή μη έξοδα και τις εύλογες αμοιβές των πληρεξουσίων δικηγόρων της Τράπεζας σε περίπτωση τερημερίας της, εξωδίκου ή/και δικαστικής επιδίωξης των απαιτήσεων της Τράπεζας από την παρούσα και αναγκαστικής εκτέλεσής.

ΧΡΗΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ (άρ. 11 Ν. 2472/97)

1 Ο Κάτοχος παρέχει στην Τράπεζα τη ρητή και ανεπιφύλακτη συγκατάθεση του και την εξουσιοδοτεί να τηρεί, σε φυσική ή ηλεκτρονική μορφή ή ή περισσότερα αρχεία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα κατά την έννοια του Ν. 2472/1997, όπως αυτός κάθε φορά ισχύει, στα οποία καταχωρούνται δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που αφορούν τον Κάτοχο και δηλώνονται προς την Τράπεζα είτε από αυτόν τον ίδιο είτε τη συνδρομή αυτού. 5.2 Η συγκατάθεση του Κατόχου περιλαμβάνει όχι μόνο την τήρηση αρχείου, αλλά και την περαιτέρω επεξεργασία των δεδομένων αυτών, καθώς και τη νόμιμη διασύνδεση μεταξύ περισσότερων αρχείων που τηρεί ή θα τηρεί η Τράπεζα στο μέλλον, είτε αρχείων που τηρούνται από θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας ή τρίτα φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα και συμβεβλημένες επιχειρήσεις που συνεργάζονται μπορεί να συνεργαστούν με οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα, κατά την έννοια του Ν. 2472/1997. 5.3 Τα παραπάνω αρχεία θα τηρούνται από την Τράπεζα για τους σκοπούς της διεκπεραίωσης ή με οποιονδήποτε τρόπο διευκόλυνσης των παρεχομένων από αυτήν χρηματοπιστωτικών ή άλλων υπηρεσιών, των υπηρεσιών πιστωτικών καρτών, καθώς και για την απ' ευθείας διαφήμιση και απ' ευθείας προώθηση πωλήσεων προϊόντων ή/και υπηρεσιών της Εταιρίας ή της Τράπεζας και των θυγατρικών της. Η Τράπεζα προτίθεται να κάνει χρήση των δεδομένων και του αρχείου ενόσω διαρκούν οι συναλλαγές με τον Κάτοχο, μετά τη λήξη των οποίων, μπορεί να περιορίζει τη μελέτη σε καθαρά στατιστικούς διαφημιστικούς σκοπούς. 5.4 Η Τράπεζα δεσμεύεται ότι θα περιορίζεται στη νόμιμη επεξεργασία μόνο των απολύτως αναγκαίων για τους σκοπούς της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, όπως αυτά θα δηλώνονται από τον Κάτοχο ή με τη συνδρομή του Κατόχου ή ότι θα αποφεύγει την καταχώρηση ευαίσθητων δεδομένων. Σε περίπτωση καταχώρησης ευαίσθητων δεδομένων, η Τράπεζα υποχρεούται να προβεί στην άμεση διαγραφή τους, εκτός εάν συντρέχουν οι νόμιμες προϋποθέσεις επεξεργασίας αυτών. 5.5 Η Τράπεζα δεσμεύεται για την τήρηση εχεμύθειας και απορρήτου των παραπάνω δεδομένων, των οποίων η επεξεργασία θα διεξάγεται αποκλειστικά και μόνο κατ' εντολή της Τράπεζας, από πρόσωπα που πληρούν τα εχέγγυα και τις προϋποθέσεις για να διασφαλίζουν την τήρηση του απορρήτου και τα οποία τελούν υπό τον έλεγχο της Τράπεζας. Σε περίπτωση επεξεργασίας από πρόσωπα μη εξαρτώμενα από την Τράπεζα, η ανάθεση θα γίνεται σύμφωνα με τις νόμιμες προϋποθέσεις. 5.6 Η Τράπεζα δεσμεύεται ότι θα λαμβάνει κάθε αναγκαίο τεχνικό ή οργανωτικό μέτρο για την ασφάλεια των δεδομένων και την προστασία τους από τυχαία ή αθέμιτη καταστροφή, τυχαία απώλεια, αλλοίωση, απαγορευμένη διάδοση ή προσβαση και κάθε άλλη αθέμιτη επεξεργασία. 5.7 Αποδέκτες των δεδομένων είναι οι υπηρεσίες της Τράπεζας, καθώς και οι παρακάτω θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας και όσες συσταθούν στο μέλλον: Κύπρου ΑΕΔΑΚ, Κύπρου Ακίνητα ΑΕ, Κύπρου Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ, Κύπρου ΑΕ Οχημάτων – Καταναλωτικών Καθίστων, EuroLife Ltd (συμπεριλαμβάνει & το εν Ελλάδι Υποκ/μα αυτής, με την επωνυμία Κύπρου Ζωής), Γενικά Ασφάλεια Κύπρου ΑΤΔ (συμπεριλαμβάνει & το εν Ελλάδι Υποκ/μα αυτής, με την επωνυμία Κύπρου Ασφαλιστική), Κύπρου Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη ΕΠΕ – Εμπιστευτικό Πρακτορείο Κύπρου Χρηματικές Μισθώσεις ΑΕ. Δεδομένα θα μπορούν να διαβιβάζονται επίσης και προς την «ΔΙΑΣ ΑΕ», ΓΕΙΡΕΣΙΑΣ ΑΕ», σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις που ισχύουν μεταξύ αυτών και της Τράπεζας.

5.8 Ο Κάτοχος έχει δικαίωμα πρόσβασης στα ανωτέρω δεδομένα που τον αφορούν προσωπικά, καθώς και δικαίωμα αντίρρησης, σύμφωνα με το άρθρο 12 και άρθρο 13 Ν. 2472/97 αντίστοιχα (Για οποιαδήποτε σχετική πληροφορία ο Κάτοχος θα απευθύνεται στα γραφεία της Τράπεζας στην Αθήνα, Λ. Αλεξάνδρας αρ. 170. Τηλ. κέντρο: 210.64.18.000. Διεύθυνση ιστοσελίδας: <http://www.bankofcyprus.gr>). Περαιτέρω ο Κάτοχος συναινεί ρητά στη διαβίβαση προς επεξεργασία κατά την ανωτέρω έννοια των δεδομένων του δεδομένων, καθώς και αυτών που αφορούν στην κίνηση του λογαριασμού της αιτούμενης πιστωτικής κάρτας, σε διαπραγματικό πλαίσιο δεδομένων οικονομικής συμπεριφοράς για την προστασία της πίστης και της εξυγίανσης των συναλλαγών, με αποκλειστικούς αποδέκτες τραπεζικά και χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Τυχόν ανάκληση της παρούσας συναίνεσης είναι απευθυντέα στον υπεύθυνο επεξεργασίας και τήρησης του άνω αρχείου «ΓΕΙΡΕΣΙΑΣ ΑΕ», οδός Αλαμάνας αρ. 2, 15125 Μαρούσι.

ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

1 Κάθε γνωστοποίηση, αίτηση ή όχληση της Τράπεζας θα κοινοποιείται στην Εταιρία, στη διεύθυνση που αναγράφεται στην αίτηση για τη χορήγηση της Κάρτας, εκτός εάν ειδοποιήσει με έγγραφο την Τράπεζα για την αλλαγή της. Αντίστοιχα, κάθε αίτηση, γνωστοποίηση, επιστροφή κάρτας ή ακόμη και τυχόν παράπονο της Εταιρίας ή του Κατόχου από τη χρήση της Κάρτας θα απευθύνεται στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΑΤΔ, στη διεύθυνση και τα τηλέφωνα που γνωστοποιούνται μέσω των ενημερωτικών φυλλαδίων και των Μηνιαίων Λογαριασμών. 6.2 Η Εταιρία και ο Κάτοχος συμφωνούν και συναινούν να μαγνητοφωνούνται οι τηλεφωνικές συνομιλίες τους με την Τράπεζα προς επιβεβαίωση των εντολών ή προς αποφυγή οποιασδήποτε παρανόησης που μπορεί να προκύψει.

ΔΙΚΑΙΟ

Εφαρμοστέο Δίκαιο είναι το Ελληνικό. Αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση τυχόν διαφορών είναι αυτά του τόπου καταρτίσεως της Συμβάσεως ή των Αθηνών.

Ανώνυμη Εταιρεία

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
 2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
 3. Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών και πρόσφατο ισοζύγιο τριτοβάθμιας ανάλυσης με το αντίστοιχο περυσινό
 4. Ισοζύγιο πελατών - προμηθευτών
 5. Οικονομοτεχνική μελέτη και πρόσφατο ισοζύγιο εάν η εταιρεία είναι νεοσύστατη
 6. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρείας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
 7. Φωτοτυπία ταυτότητας εκπροσώπου/ων της εταιρείας και των προτεινομένων εγγυητών
-
1. Επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεων του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
 2. ΦΕΚ με τη δημοσίευση του Καταστατικού (Σύστασης)
 3. ΦΕΚ με τη δημοσίευση των τροποποιήσεων του Καταστατικού, αν υπήρξαν
 4. ΦΕΚ με δημοσίευση των μελών του ΔΣ και περί των εκπροσώπων και των αρμοδιοτήτων τους
 5. Επικυρωμένο αντίγραφο Πρακτικού ΓΣ περί της εκλογής του τελευταίου ΔΣ
 6. Επικυρωμένο αντίγραφο του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου περί συγκρότησής του σε σώμα, περί του διορισμού (ή/και της παύσης) των εκπροσώπων της Εταιρείας, του τρόπου εκπροσώπησης και καθορισμού των αρμοδιοτήτων των εκπροσώπων
 7. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεων της Εταιρείας
 8. Βεβαίωση της αρμόδιας Νομαρχίας περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
 9. Βεβαίωση του Εμπορικού κ.λ.π. Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρεία
 10. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρείας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του αρμοδίου εκπροσώπου της ότι α) Δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά ΦΕΚ (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν β) Η σύνθεση του ΔΣ, η συγκρότηση του σε Σώμα και οι αρμοδιότητες και εξουσίες των εκπροσώπων της Εταιρείας είναι πράγματι αυτές που αναφέρονται στο σχετικό Πρακτικό όπως δημοσιεύθηκε

Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
3. Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών και πρόσφατο ισοζύγιο τριτοβάθμιας ανάλυσης με το αντίστοιχο περυσινό
4. Ισοζύγιο πελατών - προμηθευτών
5. Οικονομοτεχνική μελέτη και πρόσφατο ισοζύγιο εάν η εταιρεία είναι νεοσύστατη
6. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρείας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
7. Φωτοτυπία ταυτότητας εκπροσώπου/ων της εταιρείας και των προτεινομένων εγγυητών

1. Νομίμως επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεων του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
2. ΦΕΚ με τη δημοσίευση του Καταστατικού (Σύστασης)
3. ΦΕΚ με τη δημοσίευση των τροποποιήσεων του Καταστατικού, αν υπήρξαν
4. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεων της Εταιρείας
5. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
6. Βεβαίωση του Εμπορικού κ.λ.π. Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρεία
7. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρείας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του αρμοδίου εκπροσώπου της ότι δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά ΦΕΚ (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν

ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΕΙΣΙΡΕΙΕΣ (Ο.Ε. & Ε.Ε.)

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
 2. Ισοζύγιο πελατών - προμηθευτών
 3. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
 4. Φορολογία εισοδήματος των τριών τελευταίων ετών της εταιρείας και των φορέων
 5. Περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. τρέχοντος έτους και αντίστοιχες περυσινές
 6. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρείας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
1. Νομίμως επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεων του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
 2. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεως α) της Εταιρείας και β) των ομορρυθμών Εταιρειών
 3. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
 4. Βεβαίωση του Εμπορικού κ.λ.π. Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρεία
 5. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρείας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του αρμοδίου εκπροσώπου της ότι α) Δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά ΦΕΚ (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν β) Ο διαχειριστής παραμένει αυτός που ορίστηκε από το Καταστατικό, δεν έχει ανακληθεί και οι αρμοδιότητες του για την εκπροσώπηση και διαχείριση της Εταιρείας παραμένουν οι ίδιες

ΕΛΕΥΘΕΡΟΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
3. Εκκαθαριστικά σημειώματα Εφορίας τριών τελευταίων ετών
4. Αντίγραφο εντύπου Εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) του μισθωτή και των εγγυητών
5. Φωτοτυπία ταυτότητας του μισθωτή και των προτεινομένων εγγυητών
6. Βεβαίωση έναρξης επιτηδεύματος και μεταβολής της

ΜΑΖΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΣΕ ΊΣΧΥ

ΜΗΝΑΣ	ΚΛΑΔΟΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ - ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΪΟΝ	ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΊΣΧΥΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ
12/04	• ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΙ	Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο	8,10% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο 2,0%	31/3/2005
10/04	• ΨΥΚΤΙΚΟΙ • ΤΕΧΝΙΚΟΙ ΑΝΕΛΚΥΣΤΗΡΩΝ	Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο	από 8,10% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο από 2,0%	31/3/2005
10/04	• ΧΡΩΜΑΤΟΠΩΛΕΙΑ	Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο	από 7,85% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο από 1,75%	31/3/2005
		Μεσομακροπρόθεσμο δάνειο πόντων	από 7,60% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο παγίων Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο από 1,5%	
		(Κωδ. πρ. «11» - Χορηγείται μόνο από τα Full Banking Καταστήματα)	από 7,95% * σταθερό τριετές Σταθερό επιτόκιο παγίων Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,20%) + περιθώριο από 1,75%	
7/04	• ΚΡΕΟΠΩΛΕΙΑ • ΣΤΕΓΝΟΚΑΘΑΡΙΣΤΗΡΙΑ • ΟΠΤΙΚΑ ΕΙΔΗ	Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο	από 8,10% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο από 2,0%	31/3/2005
5/04	• ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΑ - ΣΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΑ • ΑΥΤΟΠΟΙΕΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ • ΣΧΟΛΕΣ ΟΔΗΓΩΝ • ΚΟΜΜΩΤΗΡΙΑ • ΑΝΘΟΠΩΛΕΙΑ	Ανοικτό Επαγγελματικό Πλάνο	από 8,10% * Βασικό κυμαινόμενο επιτόκιο Κεφαλαίου Κίνησης Επαγγελματικής Πίστης (σήμερα 6,10%) + περιθώριο από 2,0%	31/3/2005

**ΑΙΤΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
ΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΕΣ**

ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ/ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗΣ		ΑΚΙΝΗΤΟ/ΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ	
ΑΞΙΑ (ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ & Φ.Π.Α., ΞΕΧΩΡΙΣΤΑ)		ΤΙΜΗΜΑ ΑΓΟΡΑΣ	
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (έτη):	3 <input type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> 5 <input type="checkbox"/>	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (έτη):	10 <input type="checkbox"/> 12 <input type="checkbox"/> 15 <input type="checkbox"/>
ΕΙΔΟΣ ΜΙΣΘΩΜΑΤΟΣ:	ΜΗΝΙΑΙΟ <input type="checkbox"/> ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΟ <input type="checkbox"/>	ΠΡΟΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟ <input type="checkbox"/> ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΟ <input type="checkbox"/>	
ΝΟΜΙΣΜΑ:	EURO <input type="checkbox"/> ΑΛΛΟ <input type="checkbox"/>		
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ:	(% επί του κεφαλαίου)		

ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΙ ΕΓΓΥΗΤΕΣ:	
ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗΣ:	ΕΥΡΩ
ΕΝΕΧΥΡΙΑΣΗ ΑΥΛΩΝ ΤΙΤΛΩΝ:	ΕΥΡΩ
ΒΑΡΟΣ ΕΠΙ ΑΚΙΝΗΤΟΥ:	
ΑΛΛΕΣ:	

Σημειώστε την επιλογή σας με ✓

Παρακαλούμε, συμπληρώστε τις υπόλοιπες σελίδες

ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ:

ΕΔΡΑ:

Α.Φ.Μ.:

Δ.Ο.Υ.:

ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:

ΤΗΛ:

FAX:

ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΕΩΣ:

ΕΙΣΘΕ ΠΕΛΑΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ:

ΝΑΙ:

ΟΧΙ:

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

α/α	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	% ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΗΛΙΚΙΑ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.
1				
2				
3				

**ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
(ΙΔΡΥΣΗ, ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ, ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, κ.λ.π.)****ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

	ΕΥΡΩ ΧΙΛ.	200...	200...	200...	ΤΡΕΧΟΝΤΟΣ ΕΤΟΥΣ	ΠΡΟΗΓ. ΕΤΟΥΣ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ :						
ΚΕΡΔΗ :						
ΣΥΝ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ / LEASING

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΕΥΡΩ ΧΙΛ.	ΛΗΞΗ	ΣΚΟΠΟΣ	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

ΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ (% ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ)	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΕΜΒΑΔΟΝ Τ.Μ	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΞΙΑ

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ (Συμμετοχές της Επιχείρησης ή των φορέων)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	% ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΕΩΣ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΣΥΜΜΕΤΕΧΩΝ ΦΟΡΕΑΣ

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΕΛΑΤΕΣ :

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ :

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΕΣ :

Δηλώνω υπεύθυνα, γνωρίζοντας τις συνέπειες του νόμου για ψευδή δήλωση, ότι όλα τα στοιχεία που αναγράφονται στην αίτηση αυτή είναι αληθή και οληθιά.
Ανταλλάβονται επίσης ότι η ΚΥΠΡΟΥ LEASING Α.Ε. & η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ έχουν το δικαίωμα εξακρίβωσης των στοιχείων αυτών κατά την κρίση τους.

ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ (αρ. 11 Ν. 2472/97) – ΑΝΩΝ ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΗΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΟΥ (αρ. 5 Ν. 2472/97).

Παρέχω τη συγκατάθεσή μου και εξουσιοδοτώ την εταιρία ΚΥΠΡΟΥ LEASING («υπεύθυνος επεξεργασίας») να επεξεργάζεται κατά την έννοια του Ν. 2472/97 τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που με σφοδρύν, με σκοπό τη διακτεράωξη των παρεχομένων από αυτήν χρηματοπιστωτικών και άλλων υπηρεσιών, καθώς και την απ' αυθείας διακρίμαση και προώθηση πωλήσεων προϊόντων ή/και υπηρεσιών της ίδιας της Τράπεζας Κύπρου Ατδ και των θυγατρικών εταιριών αυτής και με αποδέκτες την Τράπεζα Κύπρου Ατδ, τις θυγατρες της εταιρίας, τις εταιρίες «ΔΙΑΣ Α.Ε.» και «ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.» και όταν επάλλεται από το νόμο, τις αρμόδες αστυνομικές, ανακριτικές δικαστικές, φορολογικές, ελεγκτικές ή άλλες δημόσιες αρχές. Έχω ενημερωθεί ότι έχω δικαίωμα πρόσβασης και αντήρησης, σύμφωνα με τα αρ. 12 και 13 Ν. 2472/97 αντίστοιχα, τα οποία μπορώ να ασκήσω υπεύθινόμενος εγγράφως στην διεύθυνση των γραφείων της εταιρίας (Λ. Αλεξάνδρας αρ. 170, Αθήνα τηλ. κέντρο: 210.64.18.000, Δ/ση ιστοσελίδας: www.bankofcyprus.gr)

ΤΟΠΟΣ - ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ:

ΣΦΡΑΓΙΔΑ / ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΑ ΕΓΓΡΑΦΑ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
 2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
 3. Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών και πρόσφατο ισοζύγιο τριτοβάθμιας ανάλυσης με το αντίστοιχο περυσινό
 4. Οικονομοτεχνική μελέτη και πρόσφατο ισοζύγιο εάν η εταιρία είναι νεοσύστατη
 5. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρίας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
 6. Φωτοτυπία ταυτότητας εκπροσώπου/ών της εταιρίας και των προτεινομένων εγγυητών
 7. Δήλωση Οφειλών (έντυπο Τράπεζας)
1. επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεών του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
 2. **ΦΕΚ με την δημοσίευση του Καταστατικού (Σύστασης)**
 3. **ΦΕΚ με τη δημοσίευση των τροποποιήσεων του Καταστατικού, αν υπήρξαν**
 4. **ΦΕΚ με δημοσίευση των μελών του ΔΣ και περί των εκπροσώπων και των αρμοδιοτήτων τους**
 5. επικυρωμένο αντίγραφο Πρακτικού ΓΣ περί της εκλογής του τελευταίου ΔΣ
 6. επικυρωμένο αντίγραφο του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου περί συγκρότησής του σε σώμα, περί του διορισμού (ή/και της παύσης) των εκπροσώπων της Εταιρίας, του τρόπου εκπροσώπησης και καθορισμού των αρμοδιοτήτων και εξουσιών των εκπροσώπων
 7. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεως της Εταιρίας
 8. Βεβαίωση της αρμόδιας Νομαρχίας περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
 9. Βεβαίωση του Εμπορικού κλπ Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρία
 10. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρίας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του αρμοδίου εκπροσώπου της ότι α) Δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά ΦΕΚ (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν β) Η σύνθεση του ΔΣ, η συγκρότηση του σε Σώμα και οι αρμοδιότητες και εξουσίες των εκπροσώπων της Εταιρίας είναι πράγματι αυτές που αναφέρονται στο σχετικό Πρακτικό όπως δημοσιεύθηκε

ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
 2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
 3. Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών και πρόσφατο ισοζύγιο τριτοβάθμιας ανάλυσης με το αντίστοιχο περυσινό
 4. Οικονομοτεχνική μελέτη και πρόσφατο ισοζύγιο εάν η εταιρία είναι νεοσύστατη
 5. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρίας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
 6. Φωτοτυπία ταυτότητας εκπροσώπου/ών της εταιρίας και των προτεινομένων εγγυητών
 7. Δήλωση Οφειλών (έντυπο Τράπεζας)
1. Νομίμως επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεών του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
 2. **ΦΕΚ με τη δημοσίευση του Καταστατικού της Εταιρίας (Σύστασης)**
 3. **ΦΕΚ με τη δημοσίευση των τροποποιήσεων του Καταστατικού, αν υπήρξαν**
 4. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεως της Εταιρίας
 5. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
 6. Βεβαίωση του Εμπορικού κλπ. Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρία
 7. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρίας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του αρμοδίου εκπροσώπου της ότι δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά ΦΕΚ (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν

ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ (Ο.Ε. & Ε.Ε.)

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
 2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλοι ακινήτων
 3. Φορολογία εισοδήματος των 3 τελευταίων ετών της εταιρίας και των φορέων
 4. Περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α. τρέχοντος έτους και αντίστοιχες περυσινές
 5. Αντίγραφο εντύπου εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) της εταιρίας και των κυριότερων μετόχων και των εγγυητών
 6. Δήλωση Οφειλών (έντυπο Τράπεζας)
1. Νομίμως επικυρωμένο αντίγραφο Καταστατικού και τυχόν τροποποιήσεών του ή Κωδικοποιημένου Καταστατικού
 2. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί μη πτωχεύσεως α) της Εταιρίας και β) των ομορρυθμών Εταιριών
 3. Πιστοποιητικό του αρμοδίου Πρωτοδικείου περί των τροποποιήσεων του Καταστατικού
 4. Βεβαίωση του Εμπορικού κλπ. Επιμελητηρίου όπου είναι εγγεγραμμένη η Εταιρία
 5. Υπεύθυνη Δήλωση της Εταιρίας με τη σφραγίδα της και την υπογραφή του διαχειριστή ότι α) Δεν έχουν γίνει άλλες τροποποιήσεις στο Καταστατικό, εκτός όσων αναφέρονται στα σχετικά Ιδιωτικά Συμφωνητικά (αριθμός και ημερομηνία) που προσκομίσθηκαν β) Ο διαχειριστής παραμένει αυτός που ορίσθηκε από το Καταστατικό, δεν έχει ανακληθεί και οι αρμοδιότητές του για την εκπροσώπηση και διαχείριση της Εταιρίας παραμένουν οι ίδιες.

ΕΛΕΥΘΕΡΟΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ

1. Σύντομο ιστορικό της επαγγελματικής δραστηριότητας και οικονομικής κατάστασης
2. Προσφορά/προτιμολόγια προμηθευτών ή τίτλους ακινήτων
3. Εκκαθαριστικά σημειώματα Εφορίας τριών τελευταίων ετών
4. Αντίγραφο εντύπου Εφορίας Ε9 (Δήλωση στοιχείων ακινήτων) του μισθωτή και των εγγυητών
5. Φωτοτυπία ταυτότητας του μισθωτή και των προτεινομένων εγγυητών
6. Βεβαίωση έναρξης επιτηδεύματος και μεταβολής της
7. Δήλωση Οφειλών (έντυπο Τράπεζας)

* Για όλες τις περιπτώσεις: Είναι χρήσιμο να υποβάλλεται μαζί με την αίτηση και "Δήλωση Περιουσιακής Κατάστασης Φυσικών Προσώπων" (έντυπο Τράπεζας)