

## Κεφάλαιο 2.7:

### Πηγές χρηματοδότησης

#### Περίληψη Κεφαλαίου:

Το εν λόγω κεφάλαιο δείχνει πώς η χρηματοδότηση της επιχείρησης αποτελεί έναν από τους σημαντικούς παράγοντες της λειτουργίας της, αν όχι το σημαντικότερο. Βασικό στοιχείο για τη δημιουργία μιας επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατανόηση των θεμάτων που σχετίζονται με την αναζήτηση και τον εντοπισμό χρηματοδοτικών ευκαιριών για τη χρηματοδότηση μιας επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Η προώθηση του αναπτυξιακού οράματος και η εξειδίκευση της στρατηγικής στόχευσης της χώρας για τη νέα περίοδο αποτελούν το βασικό πλαίσιο μέσα στο οποίο περιλαμβάνονται όλα τα Αναπτυξιακά Προγράμματα.

#### Λέξεις κλειδιά:

Χρηματοδοτικές Ευκαιρίες- Εντοπισμός Χρηματοδοτικών Ευκαιριών- Είδη Κρατικών Ενισχύσεων- Πρόγραμμα Ενίσχυσης Γυναίκειας Επιχειρηματικότητας- Πρόγραμμα Ενίσχυσης Νεανικής Επιχειρηματικότητας- Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς- Στόχοι Ε.Σ.Π.Α. 2007-2013- Τραπεζικά Προϊόντα- Ε.Κ.Ε.Σ.- Venture Capital- T.E.M.Π.Μ.Ε.-Μικροπίστωση- Πρωτοβουλία Jeremie- Π.Π.Α.Κ.- Πρωτοβουλία Gate2Growth (G2G).

#### 2.7.1. ΑΝΑΖΗΤΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΕΥΚΑΙΡΙΩΝ

Η χρηματοοικονομική βιωσιμότητα μιας επιχείρησης μέσα σε ένα

ανταγωνιστικό οικονομικό περιβάλλον προϋποθέτει την ορθή επιλογή των κατάλληλων χρηματοδοτικών μέσων και εργαλείων, τον προσδιορισμό του άριστου μεγέθους εξωτερικής χρηματοδότησης και την ορθή χρήση αυτού για να επιτευχθούν οι ευρύτεροι οικονομικοί στόχοι που έχουν τεθεί από τους φορείς ανάπτυξης και λειτουργίας της επιχείρησης.

Η ανάπτυξη της οικονομίας παράλληλα με την εκρηκτική τεχνολογική ανάπτυξη των τελευταίων δεκαετιών εκφράστηκε ιδιαίτερα στο χρηματοπιστωτικό τομέα. Η απελευθέρωση της χρηματοπιστωτικής αγοράς και η άμεση ενσωμάτωση της τεχνολογικής ανάπτυξης επέτρεψαν την πληθώρα χρηματοδοτικών εναλλακτικών λύσεων για τις επιχειρήσεις.

Οι χρηματοδοτικές λύσεις προέρχονται τόσο από τους νέους, για την Ελλάδα, χρηματοπιστωτικούς θεούς όσο και από τις τράπεζες με την πληθώρα των χρηματοδοτικών εργαλείων που προσφέρουν τα τελευταία έτη, επηρεασμένες από τον έντονο ανταγωνισμό στην τραπεζική αγορά. Η γνώση των εναλλακτικών λύσεων αποτελεί ακρογωνιαίο λίθο στην αναζήτηση χρηματοδότησης της επιχείρησης. Η αναζήτηση αυτή θα πρέπει να γίνεται σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο κύκλο χρηματοπιστωτικών θεσμών με στόχο την εξεύρεση της ιδανικότερης χρηματοδότησης.

Κατά την αναζήτηση χρηματοδοτικών ευκαιριών ο επιχειρηματίας θα πρέπει να κατανοήσει ότι τα χρηματοδοτικά προγράμματα καλύπτουν ένα μέρος του επενδυτικού κόστους, καθιστώντας τη συμμετοχή του επιχειρηματία μάλλον υποχρεωτική. Υπάρχουν βέβαια και οι δυνατότητες προσφυγής σε τραπεζικό δανεισμό ή τις εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου. Σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να

είναι σαφές ότι η επιχείρηση συνιστά ρίσκο, η σωστή εκτίμηση του οποίου είναι προϋπόθεση για την επιτυχία.

### **2.7.2. ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΕΥΚΑΙΡΙΩΝ**

Τα χρηματοδοτικά μέσα και εργαλεία των επιχειρήσεων που είναι αυτή τη στιγμή διαθέσιμα στη χώρα ποικίλουν ως προς τη **μορφή** (ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά) και το κόστος που συνεπάγεται η χρήση τους. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή της καταλληλότερης μορφής χρηματοδότησης μιας επιχείρησης βρίσκεται σε συνάρτηση με την εκτίμηση του κινδύνου που αυτή επιφέρει και το στάδιο του κύκλου επιχειρηματικής ζωής το οποίο η επιχείρηση διανύει.

Η εκτίμηση του συνολικού κόστους της υλοποίησης μιας επιχειρηματικής δραστηριότητας προσδιορίζει το **μέγεθος των πόρων** που θα απαιτηθούν για να χρηματοδοτηθεί η επένδυση. Οι **πόροι** που θα χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι δυνατό να προέρχονται από διάφορες πηγές, όπως ίδια κεφάλαια, επιχορηγήσεις, δανεισμός, πιστώσεις κ.τλ.

### **2.7.3. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΝΙΣΧΥΣΕΙΣ / ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ**

**2.7.3.1. Ν. 3299/2004 «Κίνητρα Ιδιωτικών Επενδύσεων για την Οικονομική Ανάπτυξη και την Περιφερειακή Σύγκλιση», όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 37 του Ν. 3522/2006**

Ο Νόμος 3299/2004 «Κίνητρα Ιδιωτικών Επενδύσεων για την Οικονομική Ανάπτυξη και την Περιφερειακή Σύγκλιση» (ΦΕΚ 261/Α/23-12-2004), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 37 του Νόμου 3522/2006 (ΦΕΚ 276/Α/22-12-2006) έχει σκοπό την ανάπτυξη των ιδιωτικών επενδύσεων και μέσω αυτών:

- Την ενδυνάμωση της ισόρροπης ανάπτυξης
- Την αύξηση της απασχόλησης
- Τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας
- Την ενίσχυση της επιχειρηματικότητας
- Την προώθηση της τεχνολογικής αλλαγής και της καινοτομίας
- Την προστασία του περιβάλλοντος
- Την εξοικονόμηση ενέργειας και
- Την επίτευξη της περιφερειακής σύγκλισης

#### *Είδη παρεχόμενων ενισχύσεων*

Τα είδη των ενισχύσεων που παρέχονται στα επενδυτικά σχέδια που υπάγονται στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου είναι τα παρακάτω.

- (α) **Επιχορήγηση** που συνίσταται στη δωρεάν παροχή από το Δημόσιο χρηματικού ποσού για την κάλυψη τμήματος της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου.
- (β) **Επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης** που συνίσταται στην κάλυψη από το Δημόσιο τμήματος των καταβαλλόμενων δόσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συνάπτεται για την απόκτηση καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού.
- (γ) **Φορολογική απαλλαγή** ύψους μέχρι ενός ποσοστού ή του συνόλου της αξίας της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου ή και της αξίας της χρηματοδοτικής μίσθωσης καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού του οποίου αποκτάται η χρήση. Η ενίσχυση αυτή συνίσταται στην απαλλαγή από την καταβολή φόρου εισοδήματος μη διανεμόμενων κερδών από το σύνολο των

δραστηριοτήτων της επιχείρησης της πρώτης δεκαετίας από την πραγματοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, με το σχηματισμό ισόποσου αφορολόγητου αποθεματικού.

- (δ) **Επιδότηση του κόστους της δημιουργούμενης από το επενδυτικό σχέδιο απασχόλησης** που συνίσταται στην κάλυψη από το Δημόσιο, για μια διετία, τμήματος του μισθολογικού κόστους των δημιουργούμενων, εντός της πρώτης τριετίας από την ολοκλήρωσή του επενδυτικού σχεδίου, θέσεων απασχόλησης.

Τα ανωτέρω είδη ενισχύσεων, παρέχονται εναλλακτικά ως εξής:

- (α) Επιχορήγηση ή και επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης
- (β) Φορολογική απαλλαγή
- (γ) Επιδότηση του κόστους της δημιουργούμενης απασχόλησης.

#### **Υπαγόμενα επενδυτικά σχέδια**

Στο καθεστώς των ενισχύσεων του αναπτυξιακού νόμου υπάγονται επενδυτικά σχέδια, το είδος των οποίων προσδιορίζεται ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας και τα οποία κατανέμονται σε δύο (2) κατηγορίες προκειμένου να οριστούν οι παρεχόμενες ενισχύσεις. Οι ενισχύσεις του νόμου παρέχονται σε επενδυτικά σχέδια των ακόλουθων τομέων (άρθρο 3).

- (α) Επενδυτικά σχέδια στον **πρωτογενή τομέα**
- (β) Επενδυτικά Σχέδια στο **δευτερογενή τομέα**
- (γ) Επενδυτικά σχέδια στον **τομέα του τουρισμού**
- (δ) Επενδυτικά σχέδια στον **τριτογενή τομέα**

(ε) Ειδικά επενδυτικά σχέδια των επιχειρήσεων που ασκούν τις δραστηριότητες των περιπτώσεων (α) έως (γ)

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Νόμου 3299/2004, όπως αυτό τροποποιήθηκε με την περίπτωση (η) της παραγράφου 3 του άρθρου 37 του Νόμου 3522/2006, τα επενδυτικά σχέδια που ενισχύονται από τον αναπτυξιακό νόμο πρέπει να πληρούν μία τουλάχιστον από τις ακόλουθες προϋποθέσεις.

- ✚ Τη δημιουργία νέας μονάδας
- ✚ Την επέκταση υπάρχουσας μονάδας
- ✚ Τη διαφοροποίηση της παραγωγής μιας μονάδας προς νέα, πρόσθετα προϊόντα
- ✚ Τη θεμελιώδη αλλαγή στη συνολική παραγωγική διαδικασία υπάρχουσας μονάδας

#### 2.7.3.2. Πρόγραμμα ανάπτυξης γυναικείας απασχόλησης και επιχειρηματικότητας

Το πρόγραμμα «Ανάπτυξη Γυναικείας Απασχόλησης και Επιχειρηματικότητας» είναι συγχρηματοδοτούμενο από το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο (Ε.Κ.Τ.) στο πλαίσιο των Π.Ε.Π. του 3<sup>ου</sup> Κ.Π.Σ. «Φορέας Υλοποίησης» / «Τελικός Δικαιούχος» είναι ο Ελληνικός Οργανισμός Μικρών – Μεσαίων Επιχειρήσεων και Χειροτεχνίας (Ε.Ο.Μ.Μ.Ε.Χ. Α.Ε.)

**Δικαίωμα συμμετοχής στο Πρόγραμμα έχουν Γυναίκες Επιχειρηματίες που επιχειρούν στις επιλέξιμες Περιφέρειες είτε:**

- ✚ Ως ελεύθεροι επαγγελματίες (κύριο επάγγελμα)
- ✚ Στο πλαίσιο υφιστάμενων Π.Μ.Ε. και Μ.Μ.Ε. επιχειρήσεων (ατομικές ή εταιρείες με νομική μορφή ομόρρυθμης, ετερόρρυθμης, Ε.Π.Ε., Ανώνυμης ή Συνεταιρισμού) που δραστηριοποιούνται επιχειρηματικά στους τομείς μεταποίησης, εμπορίου, υπηρεσιών, τουρισμού και μεταφορών και επιδιώκουν ένα καλύτερο τρόπο οργάνωσης της δραστηριότητας και του τρόπου εργασίας τους.

**Επιλέξιμη για τις δράσεις του Προγράμματος θεωρείται μία επιχείρηση / νομικό πρόσωπο / φυσικό πρόσωπο, όταν τηρούνται οι ακόλουθοι όροι (στις περιπτώσεις που έχουν εφαρμογή):**

- ✓ Να έχει αρχίσει τη δραστηριότητάς της τουλάχιστον μέχρι το έτος 2006.
- ✓ Να μη βρίσκεται υπό πτώχευση, εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση
- ✓ Να είναι φορολογικά και ασφαλιστικά ενήμερη
- ✓ Να τηρεί βιβλία Β' ή Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.
- ✓ Να είναι εγγεγραμμένη στο αρμόδιο επιμελητήριο
- ✓ Σε περίπτωση εταιρείας, απαραίτητη προϋπόθεση είναι η γυναίκα να κατέχει τουλάχιστον το 50% του εταιρικού κεφαλαίου και να ασκεί τη διοίκηση / διαχείριση αποδεδειγμένα ή/και σύμφωνα με το καταστατικό
- ✓ Να πληροί όλες τις προϋποθέσεις που θέτει ο Κανονισμός 1998/2006 (κανόνας de minimis), όπως εκάστοτε ισχύει

**Ποιες είναι οι επιλέξιμες δράσεις και οι επιλέξιμες δαπάνες**

1. Παροχή εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών για την υποστήριξη των επιχειρήσεων

2. Συμμετοχή σε θεματικά εργαστήρια (workshop)
3. Συμμετοχή σε εκθέσεις, ανοικτά συνέδρια και ημερίδες
4. Συμμετοχή των γυναικών σε επιχειρηματικές αποστολές
5. Διαφήμιση και προβολή μικρής κλίμακας των γυναικείων επιχειρήσεων
6. Επιλέξιμος εξοπλισμός θεωρείται αυτός που αναφέρεται
  - στη μηχανοργάνωση, την αυτοματοποίηση των διαδικασιών
  - στην προστασία και γενικότερα, στον τεχνολογικό εκσυγχρονισμό των γυναικείων επιχειρήσεων.

**Η κρατική ενίσχυση ανέρχεται στο 100% επί του εγκεκριμένου προϋπολογισμού**

Τα όρια χρηματοδότησης κάθε επιχειρηματικού σχεδίου είναι:

Έως **40.000 ευρώ** εάν πρόκειται για γυναικείο συνεταιρισμό

Έως το **30% του μέσου όρου του Κύκλου Εργασιών** της τελευταίας τριετίας ή διετίας (για επιχειρήσεις που λειτουργούν πάνω από τρία (3) χρόνια ή για επιχειρήσεις που λειτουργούν δύο (2) χρόνια, αντίστοιχα) ή του Κύκλου Εργασιών του τελευταίου έτους (για επιχειρήσεις που ξεκίνησαν τη δραστηριότητά τους το 2006).

Σε κάθε περίπτωση το κατώτατο όριο ορίζεται **στις 5.000 ευρώ**.

Σε περιπτώσεις που η επιλέξιμη επιχειρηματίας / επιχείρηση δεν έχει κλείσει μια πλήρη οικονομική χρήση, τότε υπολογίζεται ο κύκλος εργασιών των μηνών λειτουργίας σύμφωνα με τις αντίστοιχες περιοδικές δηλώσεις Φ.Π.Α.

Ειδικότερα, το κατώτατο όριο του προϋπολογισμού διαφοροποιείται ως εξής στις ακόλουθες περιπτώσεις:

Στην περίπτωση κατά την οποία συμμετέχουν στο εταιρικό / μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας / επιχείρησης περισσότερες της μίας (1) γυναίκες, τότε το κατώτατο όριο θα υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των



γυναικών που συμμετέχουν επί το ανωτέρω κατώτατο όριο των 5.000 ευρώ.

**Στην περίπτωση κατά την οποία η εταιρεία / επιχείρηση απασχολεί προσωπικό, τότε το κατώτατο όριο θα υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των απασχολούμενων ατόμων επί το ποσό των 2.000 ευρώ προστιθέμενο στο κατώτατο όριο της περίπτωσης 1.**

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, η ανώτατη κρατική ενίσχυση δε μπορεί να είναι μεγαλύτερη των **40.000,00 €**.

### **2.7.3.3. Πρόγραμμα Ενίσχυσης Γυναικείας Επιχειρηματικότητας**

Το πρόγραμμα «Ενίσχυση Γυναικείας Επιχειρηματικότητας», του Μέτρου 2.8 του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα» (Ε.Π.ΑΝ.) εγκρίθηκε με την απόφαση της Ε.Ε. C (2001) -550 της 14/3/2001. «Φορέας Υλοποίησης» του προγράμματος είναι ο Ελληνικός Οργανισμός Μικρών – Μεσαίων Επιχειρήσεων και Χειροτεχνίας Ανώνυμη Εταιρεία (Ε.Ο.Μ.Μ.Ε.Χ. Α.Ε.), ο οποίος έχει την ευθύνη της διαχείρισης και της παρακολούθησης υλοποίησής του.

Δικαίωμα συμμετοχής στο Πρόγραμμα έχουν **Γυναίκες**, οι οποίες:

- Γεννήθηκαν από το 1950 μέχρι και το 1987
- Είναι άνεργες, μισθωτές ή ελεύθεροι επαγγελματίες
- Δεν ασκούσαν επιχειρηματική δραστηριότητα από 01/01/2004 έως και την ημερομηνία προκήρυξης – προδημοσίευσης του προγράμματος

Ως άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας νοείται:

- Η έναρξη επιτηδεύματος ή/και η διατήρηση βιβλίων και στοιχείων του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων
- Η συμμετοχή σε επιχείρηση ως εταίρος

Δε θεωρείται άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας για τις ανάγκες του προγράμματος:

- Η άσκηση ελεύθερου επαγγέλματος, όπως αυτή καθορίζεται στο άρθρο 48 παρ. 1 του Ν.2238/94 Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (π.χ. οικονομολόγου, λογιστή ή φοροτέχνη, δικηγόρου, ιατρού, αρχιτέκτονα, μηχανικού, συμβολαιογράφου, κοινωνιολόγου, διερμηνέα, ξεναγού κ.τ.λ.)
- Η άσκηση αγροτικής δραστηριότητας που αποφέρει εισοδήματα αποκλειστικά με βάση το αντικειμενικό σύστημα

1. Στο πρόγραμμα εντάσσονται επιχειρηματικές δραστηριότητες του τομέα της μεταποίησης, του εμπορίου, των υπηρεσιών και του τουρισμού
2. Σε περίπτωση σύστασης εταιρείας, απαραίτητη προϋπόθεση είναι να μετέχουν στο κεφάλαιο **Γυναίκες** κατά τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού, με ποσοστό τουλάχιστον 75% και να έχουν αποκλειστικά τη διαχείριση της εταιρείας
3. Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή νομικών προσώπων ως μετόχων / εταίρων εκτός από Εταιρείες Παροχής Επιχειρηματικών Κεφαλαίων και μέχρι ποσοστού 25% του μετοχικού / εταιρικού κεφαλαίου
4. Κάθε επιλέξιμο φυσικό πρόσωπο έχει δικαίωμα συμμετοχής σε **μία (1) μόνο** πρόταση ανά κύκλο του προγράμματος

5. Απαραίτητη προϋπόθεση για την υπαγωγή στο πρόγραμμα είναι η μη απαγόρευση από την κείμενη νομοθεσία της εγκατάστασης και λειτουργίας της υπό σύσταση επιχείρησης στον προτεινόμενο χώρο

#### Όρια προϋπολογισμών και Ποσοστό Χρηματοδότησης

Ανώτατο όριο συνολικού επιχορηγούμενου προϋπολογισμού της πρότασης	Μεταποιητικές δραστηριότητες ΕΥΡΩ 150.000
Κατώτατο όριο συνολικού επιχορηγούμενου προϋπολογισμού της πρότασης	Λοιπές επιλέξιμες δραστηριότητες ΕΥΡΩ 100.000
Κατώτατο όριο συνολικού επιχορηγούμενου προϋπολογισμού της πρότασης	30.000 ΕΥΡΩ
Ποσοστό Δημόσιας Χρηματοδότησης	55% του συνολικού εγκεκριμένου προϋπολογισμού της πρότασης

Το υπόλοιπο ποσό πέραν της Δημόσιας Χρηματοδότησης για την κάλυψη του συνολικού προϋπολογισμού θεωρείται ίδια συμμετοχή για την υλοποίηση του έργου. Η ίδια συμμετοχή δύναται να καλυφθεί και με **Τραπεζικό δανεισμό** κατά ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 30% του συνολικού προτεινόμενου προϋπολογισμού του έργου.

#### 2.7.3.4. Πρόγραμμα Ενίσχυσης Νεανικής Επιχειρηματικότητας

Το πρόγραμμα «Ενίσχυση Νεανικής Επιχειρηματικότητας», του Μέτρου 2.8 του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα» (Ε.Π.ΑΝ.) εγκρίθηκε με την απόφαση της Ε.Ε. C (2001) -550 της 14/3/2001. «Φορέας Υλοποίησης» του προγράμματος είναι ο Ελληνικός Οργανισμός Μικρών – Μεσαίων Επιχειρήσεων και Χειροτεχνίας Ανώνυμη Εταιρεία (Ε.Ο.Μ.Μ.Ε.Χ. Α.Ε.), ο οποίος έχει την ευθύνη της διαχείρισης και της παρακολούθησης υλοποίησής του.

Δικαίωμα συμμετοχής στο Πρόγραμμα έχουν **Νέοι και Νέες**, οι οποίοι:

- Γεννήθηκαν από το 1966 μέχρι και το 1987
- Είναι άνεργοι, μισθωτοί ή ελεύθεροι επαγγελματίες
- Δεν ασκούσαν επιχειρηματική δραστηριότητα από 01/01/2004 έως και την ημερομηνία προκήρυξης – προδημοσίευσης του προγράμματος

Ως άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας νοείται:

- Η έναρξη επιτηδεύματος ή/και η διατήρηση βιβλίων και στοιχείων του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων
- Η συμμετοχή σε επιχείρηση ως εταίρος

Δε θεωρείται άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας για τις ανάγκες του προγράμματος:

- Η άσκηση ελεύθερου επαγγέλματος, όπως αυτή καθορίζεται στο άρθρο 48 παρ. 1 του Ν.2238/94 Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (π.χ. οικονομολόγου, λογιστή ή φοροτέχνη,

δικηγόρου, ιατρού, αρχιτέκτονα, μηχανικού, συμβολαιογράφου, κοινωνιολόγου, διερμηνέα, ξεναγού κ.τλ.)

- Η άσκηση αγροτικής δραστηριότητας που αποφέρει εισοδήματα αποκλειστικά με βάση το αντικειμενικό σύστημα

- Στο πρόγραμμα εντάσσονται επιχειρηματικές δραστηριότητες του τομέα της μεταποίησης, του εμπορίου, των υπηρεσιών και του τουρισμού

- Σε περίπτωση σύστασης εταιρείας, απαραίτητη προϋπόθεση είναι να μετέχουν στο κεφάλαιο Νέοι – Νέες κατά τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού, με ποσοστό τουλάχιστον 75% και να έχουν αποκλειστικά τη διαχείριση της εταιρείας

- Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή νομικών προσώπων ως μετόχων / εταίρων εκτός από Εταιρείες Παροχής Επιχειρηματικών Κεφαλαίων και μέχρι ποσοστού 25% του μετοχικού / εταιρικού κεφαλαίου

- Κάθε επιλέξιμο φυσικό πρόσωπο έχει δικαίωμα συμμετοχής σε **μία (1) μόνο** πρόταση ανά κύκλο του προγράμματος

- Απαραίτητη προϋπόθεση για την υπαγωγή στο πρόγραμμα είναι η μη απαγόρευση από την κειμένη νομοθεσία της εγκατάστασης και λειτουργίας της υπό σύσταση επιχείρησης στον προτεινόμενο χώρο

### Όρια προϋπολογισμών και Ποσοστό Χρηματοδότησης

Ανώτατο όριο συνολικού επιχορηγούμενου προϋπολογισμού της πρότασης	Μεταποιητικές δραστηριότητες ΕΥΡΩ	150.000
	Λοιπές επιλέξιμες δραστηριότητες ΕΥΡΩ	100.000

Κατώτατο όριο συνολικού επιχορηγούμενου προϋπολογισμού της πρότασης	30.000 ΕΥΡΩ
Ποσοστό Δημόσιας Χρηματοδότησης	55% του συνολικού εγκεκριμένου προϋπολογισμού της πρότασης

Το υπόλοιπο ποσό πέραν της Δημόσιας Χρηματοδότησης για την κάλυψη του συνολικού προϋπολογισμού θεωρείται ίδια συμμετοχή για την υλοποίηση του έργου. Η ίδια συμμετοχή δύναται να καλυφθεί και με **Τραπεζικό δανεισμό** κατά ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 30% του συνολικού προτεινόμενου προϋπολογισμού του έργου.

#### **2.7.4. ΕΘΝΙΚΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 2007-2013**

##### **ΘΕΜΑΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΟΥ Ε.Σ.Π.Α.**

Το Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς (Ε.Σ.Π.Α.) 2007-2013, στην οριστική του μορφή, υποβλήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Ιανουάριο του 2007. **Οι θεματικές προτεραιότητες της αναπτυξιακής στρατηγικής**, οι οποίες αναφέρονται Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς 2007-2013 παρουσιάζονται παρακάτω:

- Επένδυση στον παραγωγικό τομέα της οικονομίας
- Κοινωνία της γνώσης και καινοτομία
- Απασχόληση και κοινωνική συνοχή
- Θεσμικό περιβάλλον

- Ελκυστικότητα της Ελλάδας και των Περιφερειών ως τόπου επενδύσεων, εργασίας και διαβίωσης

Διαπιστώνεται ότι η απασχόληση και η κοινωνική συνοχή αποτελούν μία από τις πέντε θεματικές προτεραιότητες του Ε.Σ.Π.Α. 2007-2013.

Σε καθεμία από τις πέντε θεματικές προτεραιότητες της αναπτυξιακής αντιστοιχεί ένα σύνολο **Γενικών Στόχων**, οι οποίοι παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

*Οι Γενικοί Στόχοι (Γ.Σ.) των θεματικών προτεραιοτήτων του Ε.Σ.Π.Α. 2007-2013 (επιγραμματικά)*

ΘΕΜΑΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ	ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ
1. Επένδυση στον παραγωγικό τομέα της οικονομίας	Γ.Σ. 1. Αύξηση της εξωστρέφειας και των εισροών ξένων άμεσων επενδύσεων
	Γ.Σ. 2: Ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας και αύξηση της παραγωγικότητας
	Γ.Σ. 3: Διαφοροποίηση του τουριστικού προϊόντος της χώρας
2. Βελτίωση της ποιότητας και της έντασης των επενδύσεων στο ανθρώπινο κεφάλαιο για την αναβάθμιση του ελληνικού εκπαιδευτικού συστήματος	Γ.Σ. 4: Βελτίωση της ποιότητας και της έντασης των επενδύσεων στο ανθρώπινο κεφάλαιο για την αναβάθμιση του ελληνικού εκπαιδευτικού συστήματος
	Γ.Σ. 5: Ενίσχυση της Έρευνας, Τεχνολογίας και προώθηση της καινοτομίας σε όλους τους κλάδους ως βασικό παράγοντα αναδιάρθρωσης της ελληνικής οικονομίας και μετάβασης στην οικονομία της γνώσης

ΘΕΜΑΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ	ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ
	Γ.Σ. 6: Ψηφιακή σύγκλιση της χώρας με την ενσωμάτωση και τη συστηματική χρήση των τεχνολογιών πληροφορικής και υπολογιστών (Τ.Π.Ε.) στους τομείς κοινωνικής και οικονομικής δραστηριοποίησης
3. Απασχόληση και κοινωνική συνοχή	Γ.Σ. 7: Ενίσχυση της προσαρμοστικότητας των εργαζομένων και των επιχειρήσεων
	Γ.Σ. 8: Διευκόλυνση της πρόσβασης στην απασχόληση
	Γ.Σ. 9: Προώθηση της Κοινωνικής Ενσωμάτωσης. Στόχος είναι η διασφάλιση της ισότιμης πρόσβασης όλων στην αγορά εργασίας και η πρόληψη των φαινομένων περιθωριοποίησης και αποκλεισμού
	Γ.Σ. 10: Θεμελίωση ενός αποδοτικού και οικονομικά βιώσιμου συστήματος Υγείας, που θα προσφέρει ποιοτικές και εξατομικευμένες υπηρεσίες στους πολίτες και θα εστιάζει στη συνεχή βελτίωση υπηρεσιών πρόβλεψης και φροντίδας
	Γ.Σ. 11: Ανάδειξη του οικονομικού, κοινωνικού και αναπτυξιακού χαρακτήρα των θεμάτων ισότητας των φύλων, με την άμεση σύνδεσή τους με τις κυρίαρχες εθνικές πολιτικές προτεραιότητες (ανάπτυξη – απασχόληση – κοινωνική συνοχή).



ΘΕΜΑΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ	ΓΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ
4. Θεσμικό περιβάλλον	Γ.Σ. 12: Βελτίωση της ποιότητας των δημόσιων πολιτικών και αποτελεσματική εφαρμογή τους για την αναβάθμιση της ποιότητας ζωής των πολιτών και τη διευκόλυνση της επιχειρηματικής δράσης
5. Ελκυστικότητα της Ελλάδας και των Περιφερειών ως τόπου επενδύσεων, εργασίας και διαβίωσης	Γ.Σ. 13: Ανάπτυξη και εκσυγχρονισμός των φυσικών υποδομών και των συναφών υπηρεσιών του συστήματος μεταφορών της χώρας
	Γ.Σ. 14: Ασφαλής ενεργειακός εφοδιασμός της χώρας με γνώμονα την αειφορία
	Γ.Σ. 15: Αειφόρος διαχείριση του περιβάλλοντος
	Γ.Σ. 16: Άσκηση αποτελεσματικής περιβαλλοντικής πολιτικής
	Γ.Σ. 17: Ανάδειξη του πολιτισμού ως ζωτικού παράγοντα της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας

Στο Ε.Σ.Π.Α. αναφέρεται, επίσης, ότι οι Γενικοί Στόχοι

- ✓ Ενίσχυση της προσαρμοστικότητας των εργαζομένων και των επιχειρήσεων
- ✓ Διευκόλυνση της πρόσβασης στην απασχόληση
- ✓ Προώθηση της Κοινωνικής Ενσωμάτωσης

✓ *Βελτίωση της ποιότητας και της έντασης των επενδύσεων στο ανθρώπινο κεφάλαιο για την αναβάθμιση του ελληνικού εκπαιδευτικού συστήματος,*

οι οποίοι θα προωθηθούν, κυρίως, με συγχρηματοδότηση του Ευρωπαϊκού Κοινωνικού ταμείου, έχουν διατυπωθεί κατ' αντιστοιχία με τις τέσσερις πρώτες προτεραιότητες του νέου Κανονισμού του Ε.Κ.Τ. Επιπλέον, επισημαίνεται στο Ε.Σ.Π.Α. ότι κατ' αντιστοιχία με την 5η προτεραιότητα του Κανονισμού του Ε.Κ.Τ, θα προωθηθούν εταιρικές σχέσεις, συμφωνίες και πρωτοβουλίες μέσω της δικτύωσης των σχετικών ενδιαφερόμενων φορέων, όπως οι κοινωνικοί εταίροι και οι Μ.Κ.Ο., σε εθνικό, περιφερειακό, τοπικό και διακρατικό επίπεδο. Στο πλαίσιο αυτό προβλέπεται η υλοποίηση ολοκληρωμένων σχεδίων για την απασχόληση προσαρμοσμένα σε τοπικές αγορές εργασίας.

Η εξυπηρέτηση των παραπάνω γενικών στόχων, αναφέρεται στο Ε.Σ.Π.Α., θα στηριχθεί σε βασικές αρχές και οριζόντιες πολιτικές, όπως η ενσωμάτωση της διάστασης του φύλου (gender mainstreaming) και οι ίσες ευκαιρίες εκκίνησης για όλους, η αρχή της προσβασιμότητας των ατόμων με αναπηρία και της μη διακριτικής μεταχείρισης, η αποσυγκέντρωση και αποκέντρωση αρμοδιοτήτων, καθώς και η ενδυνάμωση των εταιρικών σχέσεων με κοινωνικούς εταίρους, φορείς τοπικής αυτοδιοίκησης, Μ.Κ.Ο. και φορείς του ιδιωτικού τομέα για το σχεδιασμό, εφαρμογή και αποτίμηση των παρεμβάσεων. Θα επιζητηθεί, επίσης, η συστηματική αξιολόγηση νέων και τρεχουσών παρεμβάσεων με σκοπό τη βελτίωση της αποτελεσματικότητάς τους, η αύξηση της εξωστρέφειας των παρεμβάσεων (πειραματισμός και μεταφορά ορθών πρακτικών) και η προώθηση λύσεων στο χώρο της μη τεχνολογικής (κοινωνικής) καινοτομίας.

## **2.7.5. ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

Οι περισσότερες τράπεζες προσφέρουν σήμερα μία πλήρη σειρά των συνηθέστερων χρηματοδοτικών προϊόντων τα οποία περιλαμβάνουν: λογαριασμούς όψεως, δάνεια κεφαλαίου κίνησης, δάνεια παγίου εξοπλισμού και εγγυήσεις. Επιπλέον, πολλές τράπεζες προσφέρουν και μία σειρά άλλων προϊόντων, όπως εταιρικές πιστωτικές κάρτες (Executive cards), ομολογιακά δάνεια (προορίζονται για μεγάλες επιχειρήσεις και εκδότης του δανείου είναι η δανειζόμενη επιχείρηση), δάνεια σε συνάλλαγμα, κοινοπρακτικά δάνεια (δάνεια από περισσότερες της μιας τράπεζας από κοινού), leasing κ.ά.

### **2.7.5.1. Δάνεια**

#### **2.7.5.1.1. Δάνεια κεφαλαίου κίνησης**

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια κεφαλαίου κίνησης σκοπό έχουν την ενίσχυση της ρευστότητας της επιχείρησης, τη χρηματοδότηση εισαγωγών – εξαγωγών, την αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών της επιχείρησης κ.τλ. Επιπροσθέτως, μπορούν να καλύψουν μέχρι και 100% των αναγκών μιας επιχείρησης. Το βασικό επιτόκιο των δανείων αυτών μπορεί να είναι κυμαινόμενο ή σταθερό και διαμορφώνεται ανάλογα με την ακριβή μορφή του δανείου (π.χ. διάρκεια), τις συνθήκες της αγοράς (π.χ. τρέχοντα επιτόκια) και τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης. Είναι συνήθως διάρκειας ολίγων μηνών, αλλά μπορεί να διαρκούν και μερικά χρόνια.

#### **2.7.5.1.2. Δάνεια για πάγιες επενδύσεις και εξοπλισμό**

Χορηγούνται με σκοπό την εκτέλεση των επενδυτικών προγραμμάτων της επιχείρησης (δημιουργία, επέκταση ή συμπλήρωμα των κτιριακών εγκαταστάσεων, απόκτηση καινούργιου ή μεταχειρισμένου εξοπλισμού κ.τλ.) και καλύπτουν συνήθως ένα μέρος των συνολικών αναγκών της επιχείρησης. Το ποσοστό κάλυψης εξαρτάται από την κατηγορία και τη

μορφή της χρηματοδότησης και από το μέγεθος, την αποδοτικότητα και τις προοπτικές της επιχείρησης.

Το βασικό επιτόκιο των δανείων αυτών μπορεί να είναι κυμαινόμενο ή σταθερό και διαμορφώνεται ανάλογα με την ακριβή μορφή του δανείου (π.χ. διάρκεια), τις συνθήκες της αγοράς (π.χ. τρέχοντα επιτόκια) και τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης (πάντα όμως μικρότερο του επιτοκίου των δανείων κεφαλαίου κίνησης). Τα δάνεια αυτά έχουν συνήθως διάρκεια πολλών ετών.

#### **2.7.5.1.3. Η Χρηματοδοτική Μίσθωση (Leasing)**

Η χρηματοδοτική μίσθωση αποτελεί μία μοντέρνα μορφή μεσοπρόθεσμης χρηματοδότησης κατάλληλη για μικρομεσαίες επιχειρήσεις που αναζητούν την ανανέωση, τον εκσυγχρονισμό ή την επέκταση των παραγωγικών εγκαταστάσεών τους, χωρίς να απαιτείται η διάθεση ιδίων κεφαλαίων ή η προσφυγή σε δανεισμό. Η λειτουργία της πραγματοποιείται ως εξής: Η εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης (the lessor) αγοράζει το συγκεκριμένο πάγιο στοιχείο, σύμφωνα με τις οδηγίες του μελλοντικού μισθωτού και στη συνέχεια του το εκμισθώνει (the lessee). Η εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει την νομική ιδιοκτησία του συγκεκριμένου παγίου στοιχείου, ενώ ο μισθωτής έχει την κατοχή και το δικαίωμα χρησιμοποίησης του (οικονομική ιδιοκτησία). Συνεπώς, όλοι οι κίνδυνοι και τα σχετικά έξοδα λειτουργίας, ασφάλισης, φθοράς, συντήρησης κ.τλ. βαρύνουν τον μισθωτή.

#### **2.7.6. ΛΟΙΠΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ**

##### **2.7.6.1. Οι υπεραναλήψεις**

Οι υπεραναλήψεις αποτελούν πηγή βραχυπρόθεσμης επιχειρηματικής πίστωσης. Θεωρούνται κατά κανόνα ακριβότερη μορφή χρηματοδότησης σε σχέση με τα τραπεζικά δάνεια στην πλειοψηφία των Ευρωπαϊκών

Χωρών, εκτός της Αγγλίας, όπου η αγορά ακολουθεί διαφορετικούς κανόνες. Στο πλαίσιο των υπεραναλήψεων, οι τράπεζες είναι δυνατόν να παραχωρήσουν για τις συνεχείς ανάγκες της επιχείρησης, βραχυπρόθεσμο κατά κύριο λόγο δανεισμό με τη μορφή ανοικτού λογαριασμού μέχρι κάποιου ύψους χορήγησης διατηρώντας την ίδια στιγμή το δικαίωμα να το ανακαλέσει μετά από σύντομη προειδοποίηση.

#### **2.7.6.2. Λογαριασμοί όψεως**

Οι λογαριασμοί όψεως απευθύνονται σε επαγγελματίες, με σκοπό την εξυπηρέτησή τους κατά τις επιχειρηματικές τους συναλλαγές. Οι λογαριασμοί όψεως κάνουν τις επιχειρηματικές συναλλαγές πιο ευέλικτες (δε χρειάζεται να κρατάει ο επιχειρηματίας μεγάλο ταμείο, ούτε να επισκέπτεται τακτικά την τράπεζα) και εάν δίνουν τη δυνατότητα «Υπερανάληψης» μπορούν να καλύψουν και ανάγκες χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης. Για το άνοιγμα ενός λογαριασμού όψεως, συνήθως, απαραίτητη είναι η κατάθεση ενός κατώτατου ποσού και το καταστατικό της εταιρίας (εάν πρόκειται για εταιρική μορφή επιχείρησης).

#### **2.7.6.3. Εγγυήσεις**

Για την ανάληψη επιχειρηματικών συμβάσεων, κυρίως όσον αφορά συμβόλαια του ευρύτερου δημόσιου τομέα, χρησιμοποιούνται ορισμένες φορές οι εγγυητικές επιστολές. Οι εγγυητικές επιστολές συνήθως παρέχονται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αλλά και από επαγγελματικούς φορείς, όπως τα επιμελητήρια. Οι προϋποθέσεις και το κόστος για την έκδοση μιας επιστολής διαφέρουν ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της επιχείρησης και το σημείο έκδοσης της επιστολής.

### **2.7.7. ΛΟΙΠΕΣ ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ**

#### **2.7.7.1. Εταιρείες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ.)**

Εάν η επιχείρηση δε μπορεί να εξασφαλίσει κεφάλαια από τα δικά της

αποθεματικά, τα κεφάλαια επιχειρηματικού κινδύνου (γνωστά επίσης και ως private equity) μπορεί να χρηματοδοτήσουν μία επιχειρηματική δραστηριότητα. Οι επιχειρήσεις που δεν επιθυμούν να αυξήσουν τα επίπεδα δανεισμού τους ή δε μπορούν να παρέχουν την απαραίτητη εξασφάλιση (εγγύηση), η τραπεζική χρηματοδότηση – υπό τη μορφή εξασφαλισμένου δανείου και υπεραναλήψεις – δεν είναι δυνατή. Οι Εταιρείες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ.) παρέχουν χρηματοδότηση χωρίς εγγύηση με αντάλλαγμα ένα ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της επιχείρησης. Αναλαμβάνουν μεγαλύτερο κίνδυνο από ότι οι τράπεζες, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις.

#### **2.7.7.2. Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Venture Capital)**

Το Venture Capital είναι ένα καινούργιο χρηματοδοτικό σχήμα για τον ελληνικό χώρο που σιγά σιγά κάνει την εμφάνισή του. Το Venture Capital είναι κεφάλαια τα οποία προσφέρονται από επενδυτές σε νέες, γρήγορα εξελισσόμενες επιχειρήσεις με ευοίωνες προοπτικές.

**Το Venture Capital μπορεί να αποτελέσει μία πολύ σημαντική πηγή αρχικής χρηματοδότησης για νέες επιχειρήσεις.** Υπάρχουν ιδιωτικές εταιρείες (εταιρείες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου), οι οποίες διαχειρίζονται Venture Capital, το οποίο μπορεί να προέρχεται από διάφορες πηγές, όπως ιδιώτες επενδυτές, ασφαλιστικά ταμεία, περιουσία ιδρυμάτων και άλλων οργανισμών, εταιρείες, ξένους επενδυτές κ.τλ. Οι εταιρείες Venture Capital είναι συνήθως θυγατρικές τραπεζών και μπορεί να έχουν και τη μορφή Εταιρειών Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ.). Οι εταιρείες αυτές:

- Επιλέγουν για να χρηματοδοτήσουν νέες και γρήγορα αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις (επιχειρήσεις νέας τεχνολογίας)
- Αγοράζουν ουσιαστικά μέρος της επιχείρησης

- Συμμετέχουν στο σχεδιασμό των προϊόντων ή υπηρεσιών που θα παραχθούν
- Παίρνουν υψηλά ρίσκα, αλλά περιμένουν και υψηλές αποδόσεις
- Έχουν μακροπρόθεσμο προσανατολισμό

#### **2.7.8. ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΜΙΚΡΩΝ & ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.)**

Η δημιουργία του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. εντάχθηκε στο 3<sup>ο</sup> Κοινοτικό Πλαίσιο Στήριξης (3<sup>ο</sup> Κ.Π.Σ.) και ειδικότερα στο Επιχειρησιακό Πρόγραμμα Ανταγωνιστικότητας (Ε.Π.Α.Ν.). Αυτό σημαίνει την ισχυρή χρηματοδοτική υποστήριξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Έτσι η Ευρωπαϊκή Ένωση συμμετέχει στο 67% του μετοχικού κεφαλαίου της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. και το ελληνικό δημόσιο με 33%.

**Το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. είναι ανώνυμη εταιρία και έχει σκοπό να διευκολύνει την πρόσβαση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στη χρηματοπιστωτική αγορά, λειτουργώντας ως ένας κρίκος μεταξύ μικρομεσαίας επιχείρησης και τράπεζας. Ως εκ τούτου, διευκολύνει και τις δύο πλευρές αναλαμβάνοντας ένα μεγάλο μέρος από τον επιχειρηματικό κίνδυνο και από το δάνειο. Από την μία προσφέρει στον επιχειρηματία εγγυητική κάλυψη και από την άλλη παρέχει στην τράπεζα ασφάλεια, ακόμη και σε δάνεια υψηλού κινδύνου.**

**Στόχος** του Ταμείου Εγγυοδοσίας είναι η **προώθηση υγιών, ελπιδοφόρων και οικονομικά βιώσιμων επιχειρήσεων και επιχειρηματιών, ώστε να υπάρξει ισόρροπη οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη στη χώρα μας.**

### **Γενικά χαρακτηριστικά του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.**

Υπάρχουν πέντε εγγυοδοτικά προγράμματα του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. που σχετίζονται με το μέγεθος της εταιρίας και τη χρήση των κεφαλαίων χορήγησης.

- Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. 1: Εγγυοδοσία για την ίδρυση μικρών ή την ανάπτυξη μικρών επιχειρήσεων
- Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. 2: Εγγυοδοσία για πολύ μικρές επιχειρήσεις
- Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. 3: Εγγυοδοσία για μικρές επιχειρήσεις
- Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. 4: Εγγυοδοσία μικροδανείων πολύ μικρών επιχειρήσεων
- Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. 5: Εγγυοδοσία για εξαγορές, συγχωνεύσεις, μεταβιβάσεις, μικρών επιχειρήσεων

Η λειτουργία του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. είναι συμβατή με τους σχετικούς κανονισμούς της Ε.Ε. δεδομένης της χρηματοδότησής του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και διέπεται από ορισμένα γενικά χαρακτηριστικά που είναι:

- Οι εγγυήσεις που παρέχει το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. είναι υπέρ των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (Μ.Μ.Ε.)
- Το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. απαγορεύεται να χορηγεί δάνεια
- Η αξία των εγγυήσεων δε μπορεί να υπερβαίνει το δεκαπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων του

- Οι παρεχόμενες εγγυήσεις καλύπτουν τις χορηγήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ένα ποσοστό που κυμαίνεται μεταξύ 40% και 70% του δανείου, ενώ σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορεί



να φθάσει το 80%. Σε κάθε περίπτωση, η Μ.Μ.Ε. πρέπει να προσφέρει και η ίδια κάποιες εξασφαλίσεις που θα καλύπτουν μέρος του κινδύνου

- Τα καλυπτόμενα δάνεια μπορούν να είναι βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα με ανώτατη διάρκεια εγγύησης τα 10 έτη
- Το ύψος του δανείου που μπορεί να εγγυηθεί το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. κυμαίνεται από 10.000 – 400.000 Ευρώ, ανάλογα το πρόγραμμα εγγύησης, ενώ η ετήσια προμήθεια προσεγγίζει, κατά μέσο όρο, το 1% επί του εκάστοτε υπολοίπου του δανείου
- Η βιωσιμότητα της επιχείρησης ή του επιχειρηματικού σχεδίου από την τράπεζα είναι απαραίτητη και για την παρέμβαση του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. στην εγγύηση του δανείου
- Η εγγύηση μπορεί να δοθεί και σε επιχείρηση που έχει επιχορηγηθεί από προγράμματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, υπό ορισμένες συνθήκες
- Η Μ.Μ.Ε. που έχει δεχθεί την εγγύηση του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. πρέπει να τηρεί τους όρους αποπληρωμής του δανείου, καθώς και τους όρους για την καταβολή της προμήθειας της εγγύησης
- Σε περίπτωση εμπλοκής και μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του δανείου από την Μ.Μ.Ε., το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. είτε αποπληρώνει άμεσα στην τράπεζα το ανεξόφλητο δάνειο, στο ποσοστό συμμετοχής του είτε αναμένει από την τράπεζα να εισπράξει τις οφειλές μέσω των εμπράγματων ή άλλων εξασφαλίσεων που έχει δώσει η Μ.Μ.Ε. και στη συνέχεια να καλύψει το υπόλοιπο μέρος του ανεξόφλητου δανείου στο ποσοστό που έχει εγγυηθεί συν μη καταβληθέντες τόκους μέχρι 18 μήνες.

**Επενδύσεις που επιδέχονται εγγυήσεων από το Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.**

Για τα τέσσερα πρώτα εγγυοδοτικά προγράμματα οι επενδύσεις μπορούν να στοχεύουν:

1. Στον εκσυγχρονισμό, τη βελτίωση, επέκταση και συμπλήρωση αναγκών για τις ήδη υπάρχουσες επιχειρήσεις
2. Στην προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού, καθώς και στην εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία της επιχείρησης
3. Στη δημιουργία και ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών και/ή στη βελτίωση υπαρχόντων προϊόντων
4. Στη βελτίωση του μάρκετινγκ και στη δημιουργία σύγχρονων δικτύων διακίνησης, εμπορίας, διανομής
5. Στη μετεγκατάσταση υφιστάμενων μονάδων με σκοπό τον εκσυγχρονισμό, τη βελτίωση και την επέκτασή τους.

Τα προγράμματα 1 και 4 αφορούν, επίσης, και την ίδρυση – εκκίνηση νέων επιχειρήσεων.

Στο 5<sup>ο</sup> πρόγραμμα που εγγυάται για εξαγορές, συγχωνεύσεις, μεταβιβάσεις, μικρών επιχειρήσεων οι στόχοι διαφοροποιούνται και αφορούν:

- Την απόκτηση μετοχών και στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που είναι αναγκαίοι για την εκμετάλλευση και λειτουργία των εμπλεκόμενων επιχειρήσεων
- Την κάλυψη δαπανών και δικαιωμάτων διαδοχής ή άλλων υποχρεώσεων που απορρέουν από την εξαγορά, συγχώνευση ή μεταβίβαση

- Τις επενδύσεις για πάγιες εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό (οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, αγορά λογισμικού και ηλεκτρονικών υπολογιστών, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα κ.τλ.) ή άυλα πάγια (έρευνα και ανάπτυξη, εκπαίδευση κ.τλ.)

### 2.7.9. ΜΙΚΡΟΠΙΣΤΩΣΕΙΣ

Η Μικροπίστωση είναι η επέκταση μικρών δανείων σε επιχειρηματίες πολύ φτωχούς να εξασφαλίσουν δάνεια από τις παραδοσιακές τράπεζες. Έχει αποδειχτεί ως ένα αποτελεσματικό και δημοφιλές μέτρο για την καταπολέμηση της φτώχειας, βοηθώντας αυτούς που δεν έχουν πρόσβαση σε πιστωτικά ιδρύματα να δανειστούν και να ξεκινήσουν μια μικρή επιχείρηση. Αλλά με την τωρινή έκρηξη του τόκου σε θέματα μικροπίστωσης, διάφοροι αναπτυξιακοί στόχοι έχουν καταλήξει να είναι συνδεδεμένοι με αυτό, πέρα από αυτούς που είναι μόνο «μικρό» και «πίστωση». Ιδιαίτερης σημασίας είναι και οικονομίες σαν τελικός σκοπός ως εγγύηση για την παροχή δανείου.

Η μικροπίστωση έχει χρησιμοποιηθεί ως «υποκινητής» σε πολλές κοινοτικές αναπτυξιακές δραστηριότητες, χρησιμοποιούμενη ως ένα σημείο εισόδου σε ένα κοινοτικό οργανωτικό πρόγραμμα ή σαν ένα συστατικό σε μια εκτενέστερη εκπαίδευση ή κατάρτιση.

#### 2.7.9.1. Τι είναι η μικροπίστωση

Ο ορισμός της μικροπίστωσης που υιοθετήθηκε στη Συνάντηση Κορυφής για την Μικροπίστωση έχει ως εξής:

**Μικροπίστωση:** Ουσιαστικό πρόγραμμα επέκτασης μικρών δανείων σε πολύ φτωχούς ανθρώπους για σχέδια αυτοαπασχόλησης που διαμορφώνουν εισόδημα, επιτρέποντάς τους να φροντίζουν τους εαυτούς τους και τις οικογένειες τους.

Οι ορισμοί φυσικά διαφέρουν από χώρα σε χώρα. Μερικά κριτήρια που την ορίζουν, είναι μικρά μεγέθη δανείων ή πολύ μικρές ομάδες στόχου (χρήστες – επιχειρηματίες) μικρού οικογενειακού εισοδήματος, η χρήση της χρηματοδότησης για παραγωγή εισοδήματος και ανάπτυξη επιχείρησης, αλλά επίσης για κοινοτική χρήση (υγεία / εκπαίδευση) κ.τλ., όροι και συνθήκες – οι περισσότεροι όροι και οι συνθήκες για δάνεια μικροπίστωσης είναι εύκαμπτα και εύκολα στην κατανόησή τους και ταιριάζουν στις τοπικές συνθήκες της κοινότητας.

Τα τρία χαρακτηριστικά της Μικροπίστωσης είναι:

**Χαρακτήρας:** Σημαίνει πως ένα άτομο έχει χειριστεί παλιές υποχρεώσεις χρεών. Είναι αποφασιστικής σημασίας το ιστορικό ενός ατόμου σχετικά με την πίστωση, την ειλικρίνεια, την εμπιστοσύνη του δανειζόμενου για να ξεπληρώσει τα χρέη της πίστωσής του.

**Δυνατότητα:** Σημαίνει τι μέγεθος χρέους μπορεί ο δανειζόμενος να χειριστεί. Αναλύονται οι πηγές εισοδήματος και ανιχνεύονται οι όποιες νομικές υποχρεώσεις θα μπορούσαν να αναμειχθούν στον τρόπο αποπληρωμής.

**Κεφάλαιο:** Σημαίνει τα τωρινά διαθέσιμα βοηθήματα του δανειζόμενου, όπως ακίνητη περιουσία, οικονομίες ή επενδύσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να πληρωθεί το χρέος, όταν κάτι τέτοιο δε μπορεί να γίνει από το κύριο εισόδημα.

**Καταγραφή διεθνών μοντέλων Μικροπίστωσης και τεχνικής βοήθειας για την ενίσχυση της επιχειρηματικότητας των γυναικών**  
Υπάρχουν και καθημερινώς αυξάνονται παγκοσμίως τα προγράμματα, οι οργανισμοί, τα ιδρύματα και οι τράπεζες για δανεισμό Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και αποδεικνύεται ότι η μικροπίστωση (microcredit) αποτελεί πλέον ένα **ισχυρότατο μέσο** επιβοήθησης των φτωχών για να ξεπεράσουν την φτώχεια τους.

Ιδιαίτερη σημασία και βαρύτητα παρουσιάζουν **τράπεζες, οργανισμοί, ιδρύματα και άλλοι φορείς** οι οποίοι σε παγκόσμιο επίπεδο υποστηρίζουν γυναικείες υπό δημιουργία κι υπό λειτουργία επιχειρήσεις και η αντίστοιχη από αυτούς **πρακτική με τα υπάρχοντα επιτυχή εφαρμοζόμενα μοντέλα Μικροπίστωσης** έχει παρουσιαστεί σε παγκόσμιες συναντήσεις.

Τέτοια επιτυχημένα παραδείγματα αποτελούν:

1. Η τράπεζα Grameen Bank στο Μπαγκλαντές με παραρτήματα πλέον σε 43 χώρες σε όλο τον κόσμο, που ιδρύθηκε από τον Τραπεζίτη των φτωχών Muhammed Yunus το 1983
2. Η Παγκόσμια Τράπεζα Γυναικών με έδρα τη Νέα Υόρκη και παραρτήματα σε 52 χώρες μεταξύ των οποίων και την Ισπανία στην Ευρώπη
3. Ο Οργανισμός ALMI στη Σουηδία

#### **2.7.10. ΚΟΙΝΟΙ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΠΟΡΟΙ ΓΙΑ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ – ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑ JEREMIE**

Η πρωτοβουλία JEREMIE έχει αναληφθεί από κοινού από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, σε συνεργασία με την

Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Αποσκοπεί στο να βελτιώσει την πρόσβαση των μικροεπιχειρήσεων και των μεσαίων επιχειρήσεων στη χρηματοδότηση και ειδικότερα στη χορήγηση πολύ μικρών δανείων, σε επιχειρηματικά κεφάλαια ή σε εγγυήσεις καθώς και σε άλλες μορφές καινοτόμου χρηματοδότησης. Ιδιαίτερη έμφαση θα δίνεται στην υποστήριξη των νεοϊδρυθεισών εταιρειών, στη μεταφορά τεχνολογίας, στα ταμεία για την τεχνολογία και την καινοτομία και στα πολύ μικρά δάνεια. Η διαχείριση της πρωτοβουλίας JEREMIE θα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των προγραμμάτων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και η επιλογή των σχεδίων θα γίνεται, κατά περίπτωση, στο εθνικό ή στο περιφερειακό επίπεδο.

Σημειώσατε ότι η διαχείριση αυτού του προγράμματος και η επιλογή των έργων γίνεται σε εθνικό ή/και περιφερειακό επίπεδο.

#### **2.7.11. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑ (Π.Π.Α.Κ.)**

Στα πλαίσια του Προγράμματος Πλαισίου για την Ανταγωνιστικότητα και την Καινοτομία (Π.Π.Α.Κ.), έχει διατεθεί κονδύλιο € 1130 εκατ. για **χρηματοδοτικά μέσα** για την περίοδο 2007-2013. Αυτά είναι οργανωμένα σε τρεις τομείς τους οποίους διαχειρίζεται το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (Ε.Τ.Ε.) για λογαριασμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

1. Στόχος του Μηχανισμού Υψηλής Ανάπτυξης και Καινοτομίας για τις Μ.Μ.Ε. (GIF) είναι να αυξήσει την παροχή κεφαλαίων για καινοτόμες Μ.Μ.Ε., όταν κάνουν τα πρώτα τους βήματα (GIF1) και κατά τη φάση επέκτασης (GIF2). Ο μηχανισμός GIF μοιράζεται τον κίνδυνο και τα κέρδη με ιδιώτες επενδυτές, παρέχοντας σημαντικές δυνατότητες για τη χορήγηση κεφαλαίων σε καινοτόμες εταιρίες.

2. Ο Μηχανισμός Εγγυήσεων υπέρ των Μ.Μ.Ε. παρέχει πρόσθετες εγγυήσεις για την εγγύηση προγραμμάτων, προκειμένου να αυξήσει τη χορήγηση πιστώσεων για χρέη σε Μ.Μ.Ε. Επικεντρώνεται στη διευθέτηση προβλημάτων που παρουσιάζονται στην αγορά, σε τέσσερις τομείς:
  1. Πρόσβαση των Μ.Μ.Ε. με δυνατότητες ανάπτυξης σε δάνεια (ή υποκατάστατα δανείων, όπως η χρηματοδοτική μίσθωση)
  2. Χορήγηση μικροπιστώσεων
  3. Πρόσβαση σε κεφάλαια ή οιονεί κεφάλαια
  4. Τιτλοποίηση.
3. Ένα Πρόγραμμα Οικοδόμησης Ικανοτήτων υποστηρίζει την ικανότητα των οικονομικών διαμεσολαβητών σε ορισμένα κράτη μέλη.

Η διαχείριση αυτού του προγράμματος και η επιλογή των έργων γίνεται σε εθνικό ή/και περιφερειακό επίπεδο. Είδος υποστήριξης αποτελούν τα Χρηματοδοτικά μέσα.

#### **2.7.12 . ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑ GATE2GROWTH «ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ»**

Πρόκειται για μία πύλη για τη δικτύωση επιχειρηματιών, επενδυτών, παροχών, υπηρεσιών και θεματικών δικτύων που υποστηρίζονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Πρωταρχικός στόχος της πρωτοβουλίας G2G είναι η υποστήριξη καινοτόμων επιχειρηματιών στην Ευρώπη. Το G2G παρέχει εργαλεία, υποδομές και υπηρεσίες υποστήριξης που απευθύνονται σε καινοτόμους επιχειρηματίες, καθώς και στους υποστηρικτές τους και τους βοηθά στην εκπόνηση επιχειρησιακού σχεδίου. Ένας από τους βασικούς στόχους της

πρωτοβουλίας G2G είναι η ανάπτυξη επαφών μεταξύ επενδυτών και καινοτόμων επιχειρηματιών, μέσω μιας βάσης δεδομένων.