

eska▶finance

Predstavujeme revolúciu v spôsobe financovania nákupu osobných a úžitkových vozidiel pre mikropodniky. Jedna pôžička za druhou.

A black and white photograph of a white truck with a covered trailer driving on a highway. The truck is in the foreground, moving towards the right. The background shows a clear sky and a distant cityscape.

EMISIA PODNIKOVÝCH DLHOPISOV

# Zhrnutie ponuky

Všetky finančné prostriedky sa použijú na poskytovanie pôžičiek založených na aktívach mikropodnikom. Každé investované euro je kryté aktívom.

- Emitent** ▶ Eska Finance sro
- Cenné papiere** ▶ Nepodriadené a plne zabezpečené dlhopisy
- Výška ponuky** ▶ 5 miliónov €
- Doba splatnosti dlhopisov** ▶ 3 roky
- Pevná úroková sadzba** ▶ 9 % ročne
- Vyplácanie úroku** ▶ Štvrťročne
- Predplatné** ▶ Min. – 1 000 €  
Max. – podľa uváženia spoločnosti
- Použitie výnosov** ▶ Podnikové dlhopisy sa používajú na zvyšovanie dlhového kapitálu pre spoločnosť ESKA Finance ako súčasť strategického plánu na rozvoj a diverzifikáciu zdrojov financovania v súlade s pokračujúcim rastom portfólia pôžičiek spoločnosti
- Zabezpečovací Agent** ▶ Danube Trustee



# Zabezpečené dlhopisy

01

Všetky finančné prostriedky získané z verejnej emisie podnikových dlhopisov budú použité na financovanie rastu lízingového portfólia a nákup aktív.

02

Všetci investori si môžu byť istí, že ich peniaze sa nepoužívajú na marketing alebo rizikové aktivity.

03

Každý cent je investovaný do aktív s vysokou zostatkovou hodnotou a vysokou likviditou na sekundárnom trhu.

04

Spoločnosť Danube Trustee ako správca cenných papierov monitoruje a presadzuje bezpečnosť svojich investorov, čím zaisťuje dodatočné vedenie a tiež dodatočnú ochranu.



# O spoločnosti ESKA Finance

Máme viac ako 35 rokov skúseností v oblasti lízingu, financií a manažmentu. Naším poslaním je umožniť malým podnikom prosperovať a snívať vo veľkom.

Čerpáme zo spoločných úspechov a predaja našej predchádzajúcej spoločnosti, lídra v oblasti financovania MSP na Ukrajine, a momentálne sa zameriavame na trh EÚ.

## **Anton Diadiura**

15 rokov v oblasti lízingu a financovania MSP  
Bývalý člen skupiny Société Générale  
Magister investičného manažmentu

## **Sergii Vaskov**

20 rokov vo finančníctve  
Predchádzajúce úspešné odchody z podnikov (napr. predajca Classofficial na Ukrajine) a developerské projekty  
Emisia podnikových dlhopisov  
Magister medzinárodných hospodárskych vzťahov a práva



# Financovanie rizikovým kapitálom

Spoločnosť Eska Finance práve získala významné finančné prostriedky od spoločnosti Serviden Enterprises.



2,35  
milióna €



jún  
2024



Serviden  
Enterprises Ltd



# Vytvorili sme platformu ako stvorenú pre mikropodniky

## Špičkový systém bodového hodnotenia

Do nášho automatizovaného bodového hodnotenia úverového rizika integrujeme zdroje údajov Open Data (otvorené údaje) a Open Banking (otvorené bankovníctvo), aby sme mohli robiť rýchle a presné rozhodnutia o upisovaní. Naše algoritmy riadené umelou inteligenciou sa zameriavajú na potenciál MSP, nie na ich minulé výsledky.

## Relevantné údaje = lepšie úverové rozhodnutia

Nie všetky údaje sú rovnaké. Na rozdiel od iných lízingových spoločností, ktoré používajú veľké množstvo nie vždy relevantných údajov, používame presné údaje o dlžníkovi.

## Bleskovo rýchle

Od podania žiadosti po rozhodnutie uplynie len 15 minút a od rozhodnutia po doručenie len 5 dní.

The image shows a smartphone screen displaying a car leasing application form. The form includes the following fields: 'Auto' (dropdown menu), 'Country' (dropdown menu), 'Subcategory' (dropdown menu), 'Brand' (dropdown menu), 'Model' (dropdown menu), 'First registration' (two input boxes with values 1971 and 2023), 'Monthly payment, €' (two input boxes with values 145 and 3717), and 'Max down payment, €' (input box with value 35000). At the bottom, there is a yellow button with a magnifying glass icon and the text '286 offers'. The phone's status bar at the top shows the time 10:58, 4G signal, and battery level.

## Bezproblémový proces

Celý proces sa odohráva online a trvá len päť minút. Žiadne frustrujúce papierovanie, potrebujete len minimum dokumentov.

## Cezhraničné

Financujeme stroje kdekoľvek v EÚ, čo znamená, že MSP nie sú obmedzené na svoj miestny trh.

## Dostupné

Pôžičky začínajú už na sume 10 000 €, akontácia je len 10 % bez poplatku za žiadosť.

## Od nepríjemného viackrokového procesu k pôžičke za pár sekúnd

TRADIČNÉ BANKY

Podanie žiadosti  
o pôžičku

**10 h**

Spracovanie žiadosti

**30 dní**

Prístup k finančným  
prostriedkom

**1 týždeň**

ESKA FINANCE

**automatizované**

**5 sekúnd**

**okamžite**

# Na okamžité poskytovanie pôžičiek na základe aktív je potrebná **automatizovaná správa údajov**

## Údaje na upisovanie

Posudzovanie a bodové hodnotenie dlžníkov

- ▶ Okamžitá kontrola údajov o klientovi pomocou otvorených zdrojov údajov (úverové kancelárie, finančné údaje, kontrola údajov o klientovi)
- ▶ Získavanie údajov prostredníctvom otvoreného bankovníctva

Hodnotenie aktív

- ▶ Kontrola trhových cien
- ▶ Kontrola likvidity

## Analýza údajov v reálnom čase na okamžité rozhodovanie

Posudzovanie a bodové hodnotenie dlžníkov

- ▶ Analýza údajov z bankových výpisov
- ▶ Daňové výkazy
- ▶ Úverové správy (výpisy z registrov)
- ▶ Hodnotenie klientov prostredníctvom rôznych platforiem a zdrojov

## ML (strojové učenie) na tréning modelov

Údaje o dlžníkoch

- ▶ Analýza výkonnosti klienta počas obdobia splatnosti pôžičky

Údaje o aktívach

- ▶ Pokles ceny
- ▶ Likvidita
- ▶ Náklady na odobratie splátok neplatičovi v prípade neplnenia záväzkov
- ▶ Čas na predaj v prípade neplnenia záväzkov

## Bežní konkurenti

- ▶ kontrola zlých údajov
- ▶ Manuálna analýza finančných výkazov
- ▶ žiadna kompetencia v oblasti hodnotenia strojov
- ▶ často sa spoliehajú na tretie strany

- ▶ často sa spoliehajú na neaktuálne údaje (6 – 12 mesiacov staré)

- ▶ manuálne preskúmanie človekom

- ▶ uprednostnenie reštrukturalizácie dlhu
- ▶ zlá správa odobratých aktív
- ▶ slabá kompetencia pri predaji odobratých aktív



ECB považuje nerovnosť v prístupe k úverom za vážnu politickú výzvu.


Úverové produkty sú pre MSP a mikropodniky často nevhodné, pričom sa čakacia lehota na rozhodnutie o pôžičke pohybuje od troch do piatich týždňov a priemerná doba „čakania na peniaze“ trvá až tri mesiace.

---

Čím menší  
je podnik,



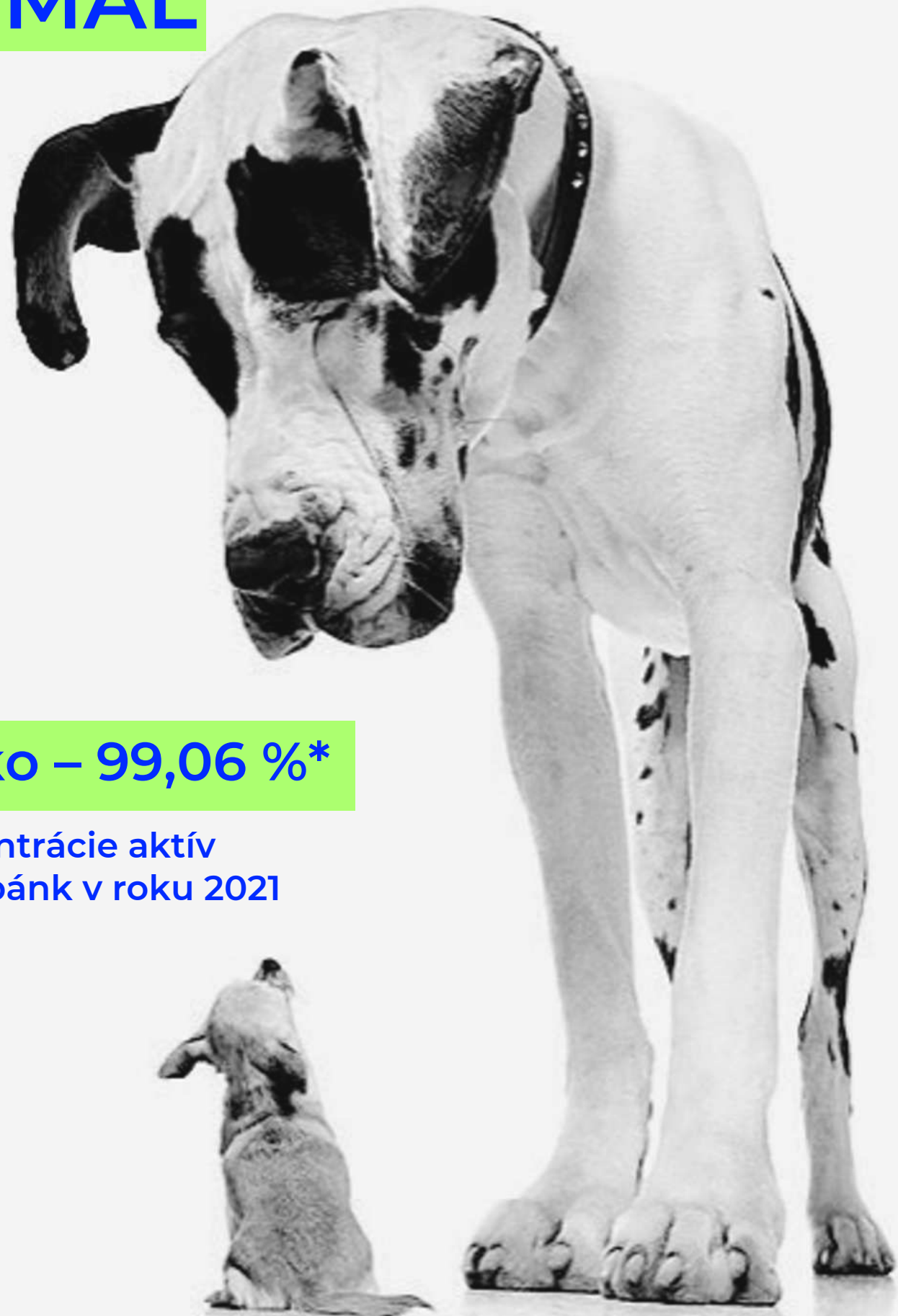
tým ťažšie je získať  
primeraný prevádzkový kapitál.



**Banky schvalujú  
len 13 % žiadostí  
o úver od malých  
podnikov\***

\*Index EÚ pre poskytovanie úverov malým podnikom

# PRÍLIŠ veľký na to, aby sa ZAUJÍMAL



**Slovensko – 99,06 %\***

\*miera koncentrácie aktív  
5 najväčších bánk v roku 2021

## Koncentrácia bánk: % bankových aktív v držbe troch najväčších bánk

Krajiny	Koncentrácia bankového systému, 2020	Globálne poradie	Dostupné údaje
<b>Nemecko</b>	96,79	15	2000 – 2020
<b>Rakúsko</b>	90,53	30	2000 – 2020
<b>Belgicko</b>	88,5	33	2000 – 2020
<b>Francúzsko</b>	80,87	49	2000 – 2020
<b>Chorvátsko</b>	75,45	63	2000 – 2020
<b>Holandsko</b>	75,24	64	2000 – 2020
<b>Poľsko</b>	69,25	76	2000 – 2020
<b>Španielsko</b>	68,17	80	2000 – 2020
<b>Česko</b>	62,41	89	2000 – 2020
<b>Taliansko</b>	61,3	90	2000 – 2020
<b>Spojené kráľovstvo</b>	53,42	106	2000 – 2020
<b>USA</b>	35,22	123	2000 – 2020

# Uspeli sme tam, kde tradičné banky zlyhali

## TRADIČNÉ BANKY

- Nedokážu rozlíšiť dobré MSP a mikropodniky od rizikových zákazníkov, čo vedie k 90-% miere odmietnutia.
- Nízka kompetencia pri hodnotení strojov
- Príliš veľa prekážok pre imigrantov z dôvodu chýbajúcej alebo nepresnej úverovej histórie z iných krajín a absencie trvalého pobytu.



## ESKA FINANCE

- Dôkladne analyzuje údaje z rôznych zdrojov, ako sú bankové údaje, daňové výkazy a úverové správy, aby robila lepšie rozhodnutia.
- Hlboké odborné znalosti v oblasti strojov
- **Rýchly a bezproblémový proces**

# NAŠI KLIENTI

Všetky podniky, ktoré potrebujú kúpiť osobné automobily, úžitkové vozidlá alebo ľahké poľnohospodárske či stavebné stroje. Medzi typické príklady patria:

- 01** Vodiči spoločností Uber/Bolt alebo súkromné prepravné spoločnosti
- 02** Doručovatelia/kuriéri
- 03** Drobní poľnohospodári
- 04** Samostatne zárobkovo činní vodiči nákladných vozidiel alebo malé prepravné spoločnosti
- 05** Malí stavební dodávatelia a subdodávatelia



# Programy financovania

Základné podmienky financovania  
pre našich klientov

## Podmienky

financovania:

- ▶ 1 – 5 rokov

Zabezpečenie:

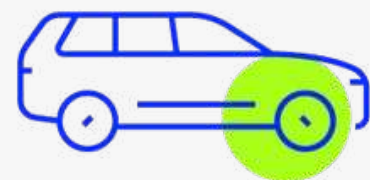
- ▶ financované aktíva
- ▶ dodatočné zabezpečenie
- ▶ osobná záruka

Poistenie:

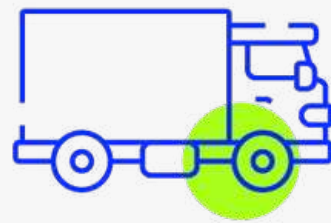
- ▶ povinné poistenie zodpovednosti  
za škodu tretím osobám
- ▶ komplexné poistenie



# Programy financovania



Osobné a ľahké  
úžitkové vozidlá



Úžitkové  
a nákladné vozidlá



Ľahké  
stavebné stroje



Ľahké poľnohospodárske  
stroje s vlastným pohonom



▶ Nové a použité/jazdené  
**do 15 rokov**

▶ Akontácia:  
**od 20 %**

▶ Nové a použité/jazdené  
**do 10 rokov**

▶ Akontácia:  
**od 20 %**

▶ Nové a použité/jazdené  
**do 16 rokov**

▶ Akontácia:  
**od 25%**

▶ Nové a použité/jazdené  
**do 16 rokov**

▶ Akontácia:  
**od 30%**

▶ Obdobie:  
**1 – 5 rokov**

▶ Financovanie:  
**do 50 %**

# Spätný lízing

Spätný lízing predstavuje alternatívu k tradičnému bankovému financovaniu, ako sú kontokorentné úvery a pôžičky. Podnikateľ predá aktíva spoločnosti, ako sú dopravné prostriedky, stroje alebo nehnuteľnosti, lízingovej spoločnosti.

Spoločnosť si potom aktíva prenajme späť na pevne stanovené obdobie s pevne stanovenými splátkami. Tým sa zvýši likvidita, ktorú možno použiť na všeobecné firemné účely vrátane prevádzkového kapitálu alebo akvizícií nových aktív, ktoré nie sú financované spoločnosťou ESKA Finance.

## Podmienky

### financovania:

- ▶ 1 – 5 rokov

### Zabezpečenie:

- ▶ financované aktíva
- ▶ dodatočné zabezpečenie
- ▶ osobná záruka

### Poistenie:

- ▶ povinné poistenie zodpovednosti za škodu tretím osobám
- ▶ komplexné poistenie

### Financovanie:

- ▶ do výšky 50 % trhovej ceny aktíva



# Úverová politika a riadenie rizík

## Používame vlastný vysoko účinný systém riadenia rizík

- 01** V rámci našej úverovej a rizikovej politiky máme jasne definované parametre, typy a charakteristiky vozidiel a strojov.
- 02** Počas procesu upisovania náš automatizovaný systém spolu s údajmi od pracovníka zodpovedného za úverové riziko dôkladne analyzuje obchod, ak je to potrebné. To zahŕňa preskúmanie komplexných informácií o spoločnosti dlžníka, medzi ktoré patrí úverová história, súdne spory, reputácia a riziká súvisiace so zakladateľmi a riadením, ako aj posúdenie likvidity aktív. Na základe tejto analýzy klientom ponúkneme podmienky financovania.
- 03** Počas celého trvania zmluvy nepretržite monitorujeme aktíva. Každé tri až každých šesť mesiacov vykonávame analýzu zostatkovej hodnoty zariadenia a monitorujeme činnosť klienta, aby sme vopred identifikovali potenciálne riziká.

**Vďaka nášmu zameraniu na posudzovanie rizík aktív môže spoločnosť ESKA Finance prijímať informované a presné rozhodnutia o financovaní na základe minimálnej finančnej dokumentácie.**





# Úverová politika

Cieľom našej úverovej politiky je vytvoriť kvalitné, ziskové, diverzifikované a vyvážené lízingové portfólio.

Na dôkladnú analýzu každého projektu používame vlastný model bodového hodnotenia úverového rizika, pričom posudzujeme likviditu vozidiel a prepravy na sekundárnom trhu, ako aj zúčastneného dodávateľa.

Naša politika hodnotenia úverového rizika automatizuje odporúčanú výšku akontácie na základe finančnej situácie dlžníka a hodnotenia likvidity aktív.

**Naše lízingové portfólio je diverzifikované a každý klient má stanovené limity objemu financovania. Táto flexibilita nám umožňuje prispôbovať sa hospodárskym zmenám, zvyšovať kvalitu portfólia a znižovať závislosť od veľkých dlžníkov.**



# Riadenie rizík

V spoločnosti ESKA Finance sme hrdí na náš vysoko efektívny mechanizmus manažmentu oneskorených a nesplatených platieb.

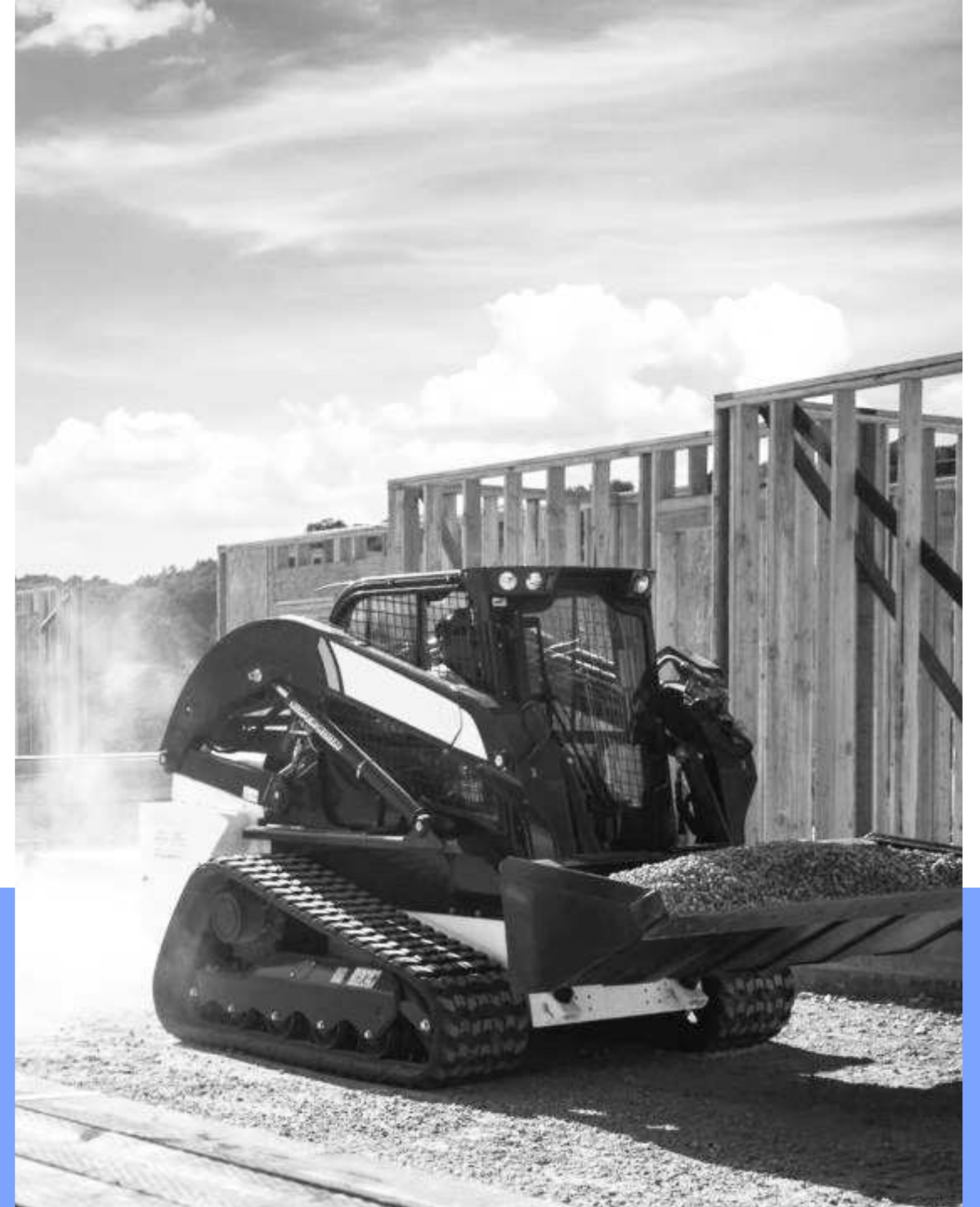
Naše výsledky hovoria samy za seba: v portfóliu nemáme žiadne nesplatené pôžičky a neustále dosahujeme ziskové výstupy z obchodov ukončených z dôvodu nedodržania záväzkov zo strany klienta.

Naše technológie nám umožňujú financovať mikropodniky a malé podniky s minimálnym rizikom. Dlhodobé a strednodobé riziká zmierňujeme prostredníctvom vysokých akontácií a ziskovosti našej maloobchodnej činnosti.

**Plánovanie financovania a riadenie likvidity sú pre našu každodennú činnosť kľúčové.**

**Štrukturalizácia nášho dlhového a úverového portfólia (aktív a pasív) podľa stanovených podmienok je veľmi dôležitá.**

**Splátky lízingu sa uhrádzajú pred splátkami dlhovej služby, čím sa zabezpečuje plynulé finančné riadenie.**





# Úverové portfólio spoločnosti ESKA Finance je dobre chránené pred úverovými rizikami

---

**01** Spoločnosť je právnym vlastníkom všetkých financovaných aktív počas celej doby platnosti zmluvy.

**02** Všetky financované aktíva sú plne poistené v rámci ochranných programov.

**03** Vysoké akontácie pokrývajú riziko ďalšieho predaja aktív.

**04** Trhová hodnota financovaných aktív predstavuje 130 % čistej investície do zmluvy.

# Riadenie rizík



## TYP RIZIKA

Riziko neplnenia záväzkov  
zo strany klienta

Riziko straty alebo  
krádeže

Riziko znehodnotenia alebo  
straty likvidity aktíva

## NÁSTROJE NA RIADENIE RIZÍK

Minimalizácia rizík  
spojených so zhoršením  
finančnej situácie klienta

- 1. Systém rozhodovania o úveroch
- 2. Hodnotenie likvidity aktív
- 3. Monitorovanie klienta počas doby splatnosti pôžičky s cieľom predvídať úverové riziká

Minimalizácia strát spojených  
so stratou alebo poškodením  
aktíva

- 1. Komplexné poistenie
- 2. Monitorovanie stavu aktíva
- 3. Inštalácia monitorovacieho systému GPS

Minimalizácia strát spojených  
s prípadným predajom aktíva

- 1. Prognóza zmien trhovej hodnoty a likvidity aktíva raz za štvrtrok
- 2. Regulácia rizika na základe výšky akontácie

# Úverová politika a riadenie rizík

## ŽIVOTNÝ CYKLUS ZMLUVY O PÔŽIČKE

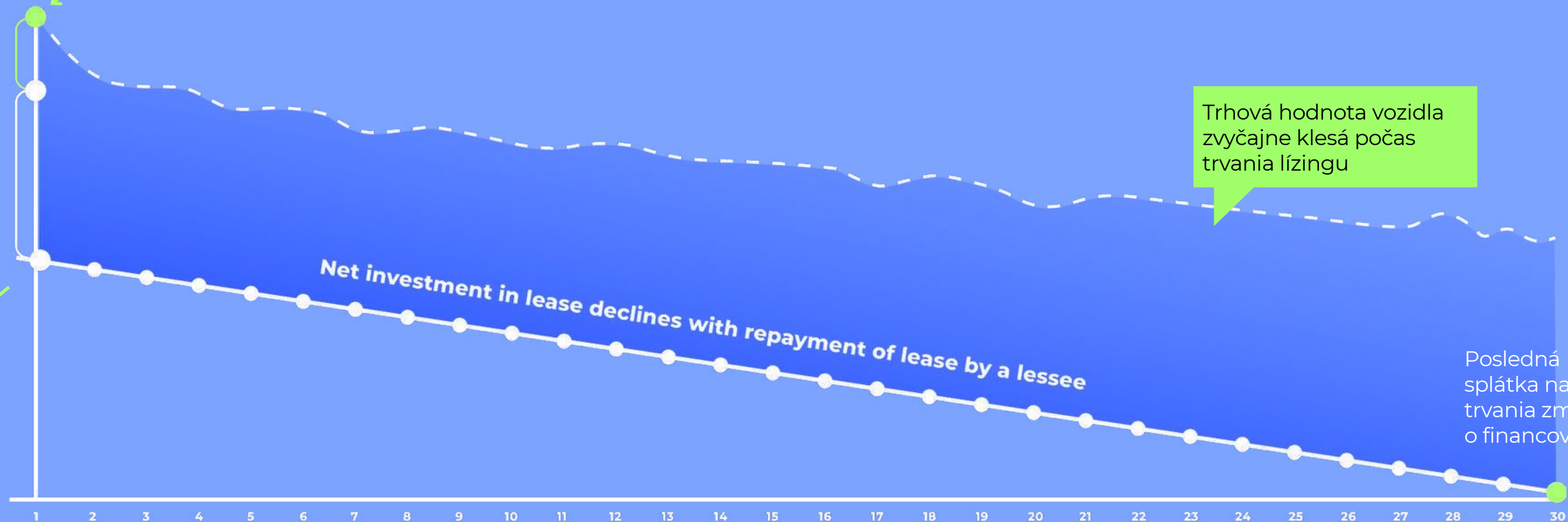
- 01 Klient si vyberie vozidlo
- 02 Prebehne hodnotenie a kontrola klienta a vozidla
- 03 Podpíšu sa lízingové zmluvy a zmluvy o kúpe vozidla
- 04 Klient zaplatí akontáciu a platí mesačné splátky (ktoré pokrývajú úrokové náklady a amortizáciu) počas bežného trvania zmluvy o financovaní – cca tri roky
- 05 Spoločnosť ESKA Finance si zachová právne vlastníctvo vozidla počas celého obdobia financovania
- 06 Klient uhradí poslednú splátku a ponechá si vozidlo 6
- 06.1 Klient môže vymeniť vozidlo za nové a financovať ho. Spoločnosť ESKA Finance poskytuje ďalšie služby, ktoré jej prinášajú zisky z poplatkov

Pôvodná trhovú cenu vozidla

2 – 5-% zľava od partnerských predajcov (ak sa uplatňuje)

Akontácia od klienta vo výške 20 – 40 %

Čistá investícia spoločnosti ESKA Finance do financovania vozidla



# ÚVEROVÉ PORTFÓLIO

29. 04. 2024

▶ **2 402 931 €**

Celková výška financovania

▶ **3 570 625 €**

Celková cena objektov s DPH

▶ **34 %**

Priemerná výška akontácie

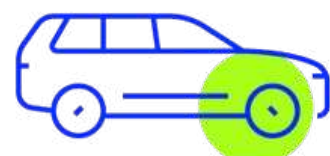
▶ **35 mesiacov**

Priemerná dĺžka trvania zmluvy

▶ **21 265 €**

Priemerná výška pôžičky

## Priemerná cena aktíva/Priemerná akontácia podľa typu



Osobné a ľahké  
úžitkové vozidlá

**19 272 €**

**38 %** Priemerná výška  
akontácie



Úžitkové  
a nákladné vozidlá

**46 262 €**

**26 %** Priemerná výška  
akontácie



Ľahké  
stavebné stroje

**70 154 €**

**28 %** Priemerná výška  
akontácie



Ľahké poľnohospodárske  
stroje s vlastným pohonom

**63 000 €**

**40 %** Priemerná výška  
akontácie

# Rozdelenie portfólia podľa typu zmluvy

▶ 1 434 743

Finančný lízing

▶ 445 235

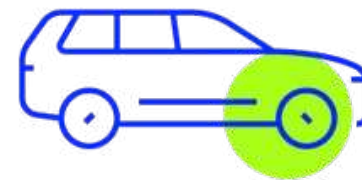
Nákup na splátky

▶ 446 694

Pôžička

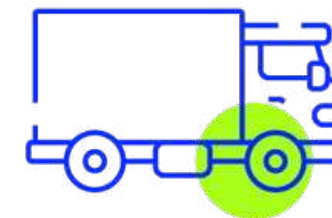
Trhová cena vozidiel je minimálne o 130 % vyššia ako investícia do financovania. Spoločnosť ESKA Finance využíva vlastný algoritmus strojového učenia na posúdenie trhových cien aktív a likvidity. Štvrtročne vykonávame hodnotenie portfólia s cieľom určiť amortizáciu a trhovú likviditu, čím zmierňujeme riziká v prípade neplnenia záväzkov klienta.

61,06 %



Osobné a ľahké  
úžitkové vozidlá

30,09 %



Úžitkové  
a nákladné vozidlá

7,08 %



Ľahké  
stavebné stroje

1,77 %



Ľahké poľnohospodárske  
stroje s vlastným pohonom

ROZDELENIE ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA

# Stratégia rozvoja spoločnosti

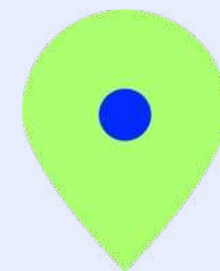
V súčasnosti sa zameriavame na expanziu na slovenský a český trh a nedávno sme začali pôsobiť aj na poľskom trhu.



ČESKÁ  
REPUBLIKA

**530 808 €**

**9,8 %**  
11 vozidiel



POLSKO

**295 877 €**

**10,7 %**  
12 vozidiel



SLOVENSKO

**1 499 987 €**

**79,5 %**  
89 vozidiel



# Náš dopad

- ▶ Ponúkame financovanie imigrantom a cudzincom a pomáhame im pri **integrácii do európskeho hospodárskeho prostredia**, pri zakladaní podnikov a pri vytváraní lepšej budúcnosti pre ich rodiny.
- ▶ Vďaka tomu sa tisíce imigrantov v EÚ môžu stať **sebestačnými**, prínosnými členmi spoločnosti, ktorí **platia dane a vytvárajú pracovné príležitosti** pre ďalších imigrantov.
- ▶ Pomáhame imigrantom stať sa **komerčne výnosnými** tým, že im umožňujeme **prekonať prekážky**, ako je nedostatočná a/alebo neprenosná úverová história z iných krajín, nestabilný trvalý pobyt, nedostatočná zábezpeka alebo prísnejšie kritériá stanovené úverovými inštitúciami pre pôžičky podnikateľom z cudziny.



# Keď chcete mať **skutočný dopad na spoločnosť**, nemusíte **hľadiť na iné kontinenty**

## **Európa zaostáva v úplnej integrácii medzinárodných migrantov:**

väčšinou majú **nižšiu životnú úroveň/nížší štandard bývania** a vykazujú **vyššiu mieru chudoby a sociálneho vylúčenia ako domáci**.


Chceme prinavrátiť bankárskemu remeslu jeho zašlú slávu. Naším cieľom je **spochybniť a narušiť** trh s bankovými službami pre MSP a mikropodniky s jediným cieľom – poskytnúť týmto podnikom finančné prostriedky, ktoré potrebujú.



Uber Finance – cenovo dostupné ojazdené vozidlá pre taxikárov



Prvé ľahké úžitkové vozidlo pre súkromného stavbára



Spoločne  
môžeme malým  
podnikom  
s veľkými snami  
pomôcť uspieť.

Pridajte sa k nášmu poslaniu  
stať sa pre mikropodnikateľov tým  
**najdôveryhodnejším finančným partnerom**  
a **pomôžte im prosperovať.**

Zabezpečené dlhopisy spoločnosti ESKA Finance predstavujú **inovatívnu investičnú príležitosť** pre investorov, ktorí chcú diverzifikovať svoje portfólio, hľadajú výnosy s pevnou úrokovou sadzbou a zároveň podporujú miestne malé podniky a mikropodniky.

Vo svete nízkych výnosov z peňažných úspor ponúka spoločnosť ESKA Finance potenciál **výnosov odolnejších voči rizikám** prostredníctvom portfólia zabezpečených úverových transakcií na Slovensku a v Českej republike.







Chcete sa k nám pridať?

eska ▶ finance

#### Porozprávajme sa

---

s.vaskov@eskafinance.com  
+421 919 08 70 01  
+33 679 173 557

#### Webové stránky

---

[www.eskafinance.com](http://www.eskafinance.com)

#### Naše kancelárie

---

Pribinova 4195/25 Bratislava,  
Slovakia

92 Av. des Champs-Élysées,  
75008 Paríž