

Výročná správa 2024

BFF Central Europe s.r.o.

Obsah

1. Profil Spoločnosti	3
1.1. Všeobecné informácie.....	3
1.2. Portfólio poskytovaných služieb.....	4
2. Vývoj finančnej situácie	5
2.1. Finančné výkazy	5
2.2. Finančné ukazovatele.....	6
2.3 Vplyv Spoločnosti na zamestnanosť.....	8
2.4. Návrh na rozdelenie zisku.	8
2.5. Očakávaný vývoj v nasledujúcom období.....	8
2.6. Ďalšie informácie.....	8
3. Účtovná závierka k 31.12.2024.....	9

1. Profil Spoločnosti

Spoločnosť BFF Central Europe s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) vznikla v roku 2008 (pod názvom Magellan Slovakia s.r.o. pôsobila do roku 2015) a je 100% dcérskou spoločnosťou BFF POLSKA S.A., ktorá bola obchodovaná na Varšavskej burze cenných papierov do 6.12.2016. Od roku 2016 je BFF POLSKA S.A. súčasťou BFF Banking Group - vedúcim hráčom v Európe pre faktoringové a úverové služby pre subjekty verejného sektora, v Taliansku tiež známy ako nezávislá sprostredkovateľská platobná banková inštitúcia a tiež ako poskytovateľ služieb pre cenné papiere. Skupina pôsobí v deviatich krajinách ako Chorvátsko, Česká Republika, Francúzsko, Grécko, Taliansko, Poľsko, Portugalsko, Slovensko a Španielsko.

BFF svojim ponúka klientom správu a odkup pohľadávok (spoločnosť nadobúda pohľadávky od dodávateľov a súčasne úveruje dlžníka), refinancovania záväzkov (spoločnosť hradí predmetný záväzok dodávateľom a zároveň úveruje pohľadávku), poskytovania pôžičiek na financovanie bežnej činnosti, poskytuje garancie na zaplatenie pohľadávok za dlžníka, faktoring a financovanie dlhodobých projektov, vrátane investičných.

1.1. Všeobecné informácie

Obchodné meno: BFF Central Europe s.r.o.
Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným
Sídlo: Mostová 2, 811 02 Bratislava
IČO: 44 414 315
Spoločníci: BFF POLSKA S.A., ul. JANA KILIŇSKIEGO nr.66,
Lódź 90-180, Poľská republika

Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou dňa 9.9.2008 a do Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III bola zapísaná 4.11.2008 pod číslom 55250/B. Základné imanie vo výške 6 500 EUR bolo splatené v plnej výške. Hlavnými činnosťami Spoločnosti podľa obchodného registra sú:

- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- reklamné a marketingové služby,
- faktoring a forfaiting,
- finančný leasing,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- administratívne služby,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a výroby.

1.2. Portfólio poskytovaných služieb

Cieľom Spoločnosti je budovať dlhodobé obchodné kontakty a ponúkať najmä alternatívne finančné produkty, ktoré iné finančné inštitúcie napr. banky, nevedia alebo nemôžu poskytnúť.

Cieľom je poskytovať finančné služby nemocniciam a subjektom v sektore zdravotníctva, samosprávnym krajom, mestám, obciam, školám a rôznym organizáciám zriadených verejnou správou a samosprávou pre ich ďalší rozvoj vo všetkých regiónoch Slovenska.

Pre nemocnice

Spoločnosť spolupracuje so všetkými typmi zdravotníckych zariadení bez ohľadu na ich zriaďovateľa alebo vlastníku štruktúru. Partnermi Spoločnosti sú nemocnice v pôsobnosti Ministerstva zdravotníctva, vyšších územných celkov, samospráv ale aj súkromní poskytovatelia zdravotnej starostlivosti. Pre nemocnice Spoločnosť poskytuje služby najmä v oblasti reštrukturalizácie záväzkov voči dodávateľom, pôžičiek, financovanie investícií a ochrany pred žalobami a exekúciami.

Pre dodávateľov nemocníc

V oblasti zdravotníctva Spoločnosť spolupracuje na strane dodávateľov s veľkými nadnárodnými korporáciami, napríklad z oblasti medicínskych technológií, zdravotníckeho materiálu a liekov, medicínálnych plynov, energií a podobne. Takisto spolupracuje s lokálnymi spoločnosťami a obchodnými zastúpeniami zahraničných dodávateľov, ale aj so slovenskými spoločnosťami poskytujúcimi služby pre zdravotnícky sektor alebo oblasť sociálnych služieb. Pre dodávateľov nemocníc Spoločnosť na partnerskej báze ponúka riešenia šité na mieru v oblastiach postúpenia pohľadávok po lehote splatnosti, faktoringu, tichého faktoringu a tichej cesie a ručenia za záväzky nemocníc.

Pre samosprávy a verejnú správu

Spoločnosť poskytuje svoje služby (ako sú finančné pôžičky, reštrukturalizácie záväzkov voči dodávateľom, či platobné záruky) územným a miestnym samosprávam Slovenska bez ohľadu na veľkosť, počet obyvateľov, či polohu. Zároveň ponúka produkty aj rozpočtovým a príspevkovým organizáciám v ich zriaďovacej pôsobnosti ako aj obchodným spoločnostiam, ktoré sú založené alebo vlastnené samosprávami.

Pre dodávateľov samospráv a verejnej správy

V sektore verejnej správy, územných a miestnych samospráv Spoločnosť poskytuje svoje služby a produkty pre dodávateľov tovarov a služieb ako stavebných prác ako sú pozemné komunikácie, stavba a rekonštrukcia verejných budov, výstavba rozvodov vody, plynu, kanalizácie, dodávateľov technologických riešení pre osvetlenie, vykurovanie, dodávku a čistenie vody, ale aj dodávateľov služieb odvozu a likvidácie komunálneho odpadu, dodávateľov energií, dodávok technologických zariadení, ostatných investičných celkov a poskytovateľov bežných služieb pre verejnú správu a samosprávy.

2. Vývoj finančnej situácie

2.1. Finančné výkazy

Spoločnosť zaznamenala pokles portfólia pohľadávok, v krátkodobej a aj dlhodobej časti spolu o 24 miliónov EUR (9%) z dôvodu vyplatenia nominálnej časti pohľadávok v prípade dvoch dlžníkov zo sektoru zdravotníctva. Portfólio rozdeľujeme do dvoch hlavných skupín podľa sektora a to na sektor zdravotníctva a sektor verejnej správy, resp. samospráv. Ak hovoríme o sektore zdravotníctva medzi významné subjekty patria najväčší poskytovatelia zdravotnej starostlivosti na Slovensku, ako sú Univerzitná nemocnica Bratislava, Fakultná nemocnica v Prešove, nemocnice v Martine, v Žiline, Bojniciach a Trenčíne a Národný onkologický ústav. V sektore samospráv pokračujeme vo financovaní mesta Bratislavy v projekte výstavby električkovej trate, financujeme Ministerstvo Obrany a množstvo miestnych samospráv.

V štruktúre záväzkov sme vďaka splateniu časti portfólia čiastočne splatili aj prevádzkový úver, čo sa prejavilo v medziročnom poklese záväzkov o 11%. Pokles krátkodobých záväzkov súvisel hlavne so splatením úrokov z úveru z minulého obdobia a zníženia sadzieb určitých služieb platených na ročnej báze.

	UZ2024	UZ2023	2024/2023	2024/2023
Analýza majetku, záväzkov a vlastného imania v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Majetok spolu	235 032	259 086	-24 054	-9%
Neobežný majetok	78	113	-35	(31%)
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	78	113	-35	(31%)
Obežný majetok	234 929	258 943	-24 014	(9%)
Dlhodobé pohľadávky	11 166	16 700	-5 534	(33%)
Krátkodobé pohľadávky	223 379	241 635	-18 256	(8%)
Finančné účty	384	608	-224	(37%)
Časové rozlíšenie	25	30	-5	(17%)
Vlastné imanie a záväzky spolu	235 032	259 086	-24 054	(9%)
Vlastné imanie	27 402	24 406	2 996	12%
Základné imanie	7	7	0	0%
Fondy a oceňovacie rozdiely z precenenia	1	1	0	0%
Kumulovaný výsledok hospodárenia	27 394	24 398	2 996	12%
Záväzky	202 886	228 149	-25 263	(11%)
Dlhodobé záväzky	7	7	0	0%
Dlhodobé bankové úvery	0	0	0	0%
Krátkodobé záväzky	2 521	5 082	-2 561	(50%)
Krátkodobé rezervy	853	731	122	17%
Bežné bankové úvery	199 505	222 329	-22 824	(10%)
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0%
Časové rozlíšenie	4 744	6 531	-1 787	(27%)

V roku 2024 Spoločnosť dosiahla čistý zisk vo výške 3 milióny EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 77% zapríčinený hlavne pozitívnym prehodnotením amortizovaných nákladov portfólia (výnosy z finančnej činnosti) a znížením nákladov spoločnosti vyplývajúcich zo zníženia ceny určitých služieb a poklesu obchodov na základe konzorciových zmlúv, ktoré boli by boli fakturované ako subdodávka vykázané v ostatných službách. Nárast zisku sa podaril spoločnosti in napriek nárastu finančných úrokových nákladov (+12%) v zmysle vyššej EURIBOR sadzby v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Analýza výnosov, nákladov a výsledku hospodárenia v tis. EUR	Rok končiaci	Rok končiaci	2024-2023	
	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Výnosy z hospodárskej činnosti	17 861	19 880	-2 019	(10%)
Náklady na hospodársku činnosť	3 161	5 339	-2 178	(41%)
Výsledok hospodárenia z hosp. činnosti	14 700	14 541	159	1%
Výnosy z finančnej činnosti	1 586	-997	2 583	(259%)
Náklady na finančnú činnosť	10 852	9 714	1 138	12%
Výsledok hospodárenia z fin. činnosti	-9 266	-10 711	1 445	(13%)
Daň z príjmov	2 438	2 133	305	14%
Výsledok hospodárenia	2 996	1 697	1 299	77%

2.2. Finančné ukazovatele

Pre lepšiu ilustráciu finančnej situácie Spoločnosti v nasledujúcich tabuľkách uvádzame vybrané pomerové ukazovatele likvidity, aktivity, zadlženosti a rentability:

Ukazovatele likvidity

Ukazovateľ	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Likvidita I. stupňa (okamžitá) ¹	0,00	0,00	0,00	0%
Likvidita II. stupňa (pohotová) ²	1,11	1,07	0,04	4%
Likvidita III. stupňa (bežná) ³	1,16	1,14	0,02	2%

V porovnaní s predchádzajúcim obdobím nedošlo k výraznejším zmenám v likvidite. Likvidita II. stupňa aj likvidita III. stupňa vykazuje nevýznamný nárast.

¹Počítaná ako finančný majetok/krátkodobé záväzky; krátkodobé záväzky zahŕňajú krátkodobé záväzky z obchodného styku, krátkodobé úvery, bežné bankové úvery, krátkodobé finančné výpomoci

²Počítaná ako (finančný majetok + krátkodobé pohľadávky)/krátkodobé záväzky

³Počítaná ako obežný majetok/krátkodobé záväzky

Ukazovatele aktivity

Ukazovateľ	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Doba inkasa pohľadávok z obchodného styku ⁴	12,67 roka	13,50 roka	(0,83)	(6%)
Doba splatnosti záväzkov z obchodného styku ⁵	11,08 roka	12,04 roka	(0,95)	(8%)

Vzhľadom k charakteru činnosti Spoločnosti a poskytovaníu aj dlhodobého financovania, ukazovatele aktivity dosahujú vysoké hodnoty - doba inkasa pohľadávok a splatnosti záväzkov je definovaná v rokoch. Aktuálny pokles (zrýchlenie inkasa) v roku 2024 v pohľadávkach, ako aj v záväzkoch, súvisí hlavne s poklesom portfólia a úveru (splatenie časti pohľadávok a následne úveru) a aj v dôsledku posilnenia výnosov oproti minulému roku.

Ukazovatele zadlženosti

Ukazovateľ	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Celková zadlženosť ⁶	88%	91%	(3)	(3%)
Finančná páka ⁷	8,58	10,62	(2,04)	(19%)
Úrokové krytie ⁸	1,50	1,39	0,11	8%

Vďaka už avizovanému splateniu úveru klesla jemne aj celková zadlženosť spoločnosti v porovnaní s minulým obdobím, a posilnila sa aj finančná páka, keďže cudzie záväzky poklesli v pomere k vlastnému kapitálu. Posilnilo sa aj úrokové krytie o 8%, keď zisk spoločnosti citeľne narástol oproti minulému roku.

Ukazovatele rentability

Ukazovateľ	31.12.2024	31.12.2023	Zmena	Zmena v %
Rentabilita aktív ⁹	7%	5%	2	40%
Rentabilita vlastného kapitálu ¹⁰	11%	7%	4	57%
Rentabilita tržieb ¹¹	28%	20%	8	40%

Všetky ukazovatele rentability sa v porovnaní s minulými obdobím posilnili tiež, kde významným faktorom uvedené bol nárast zisku spoločnosti.

⁴ Počítané ako $((\text{pohľadávky k 1.1.202X} + \text{pohľadávky k 31.12.202x})/2)/(\text{tržby za obdobie})$

⁵ Počítané ako $((\text{záväzky k 1.1.201x} + \text{záväzky k 31.12.202x})/2)/(\text{tržby za obdobie})$

⁶ Počítané ako $\text{cudzí kapitál}/\text{celkový kapitál} * 100$

⁷ Počítané ako $\text{aktíva}/\text{vlastný kapitál}$

⁸ Počítané ako $(\text{zisk pred zdanením} + \text{nákladové úroky})/(\text{nákladové úroky})$

⁹ Počítané ako $(\text{zisk pred zdanením} + \text{nákladové úroky})/\text{celkové aktíva} * 100$

¹⁰ Počítané ako $\text{čistý zisk}/\text{vlastný kapitál} * 100$

¹¹ Počítané ako $\text{zisk pred zdanením}/\text{čisté tržby} * 100$

2.3. Vplyv Spoločnosti na zamestnanosť

Ku koncu roku 2024 zamestnávala Spoločnosť 18 zamestnancov.

2.4. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla v roku 2024 zisk vo výške 2 995 701 EUR. Manažment Spoločnosti navrhuje zisk previesť na účet nerozdelený zisk minulých rokov.

2.5. Očakávaný vývoj v nasledujúcom období

BFF Central Europe, ako súčasť skupiny BFF, využíva príležitosť získavať nových klientov aj v rámci skupiny BFF, ktorí pôsobia priamo alebo nepriamo na Slovenskom trhu, a ktorí doteraz nespôľupracovali so Spoločnosťou. Okrem toho je možné očakávať synergický efekt v oblasti procesov a financovania, čo umožní znížiť finančné náklady spoločnosti, rozšíriť portfólio a zvýšiť kvalitu poskytovaných služieb.

Vzhľadom na súčasný vývoj v sektore zdravotníctva a jeho súčasnej problematickej situácii s financovaním očakávame pokračujúce zadlžovanie sa verejných nemocníc a predlžovaním doby splatnosti ich záväzkov. Spoločnosť predpokladá zvyšujúci sa dopyt po finančných službách zo strany dodávateľov zdravotníckeho sektora ale aj ďalších odvetví verejnej správ a samosprávy. Investičný dlh v sektore zdravotníctva takisto vytvára priestor pre financovanie investícií do hnutel'ného a nehnuteľného majetku nemocníc pokiaľ jednotliví dlžníci nespĺňajú podmienky pre získanie finančnej podpory z Európskych fondov alebo zo zdrojov svojho zriaďovateľa. Rovnako očakávame vyššiu mieru uzatvárania dohôd o splátkach s nemocnicami, kde evidujeme záujem dlžníkov o splácanie dlhov a znižovanie budúceho úrokového zaťaženia.

Vzhľadom k tomu, že majoritnú časť spravovaného portfólia predstavujú pohľadávky voči inštitúciám zriadeným a spravovaným subjektami verejnej správy, Spoločnosť nepovažuje kreditné riziko za významné. Zároveň prijíma opatrenia na eliminovanie, resp. zníženie následkov likvidného rizika, súvisiaceho s financovaním portfólia.

2.6. Ďalšie informácie

Spoločnosť počas roka 2024 neúčtovala žiadne náklady na výskum a vývoj. Počas účtovného obdobia 2024 Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a podiely materských účtovných jednotiek. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť dodržiava zákonne normy týkajúce sa životného prostredia. Snahou spoločnosti je vyberať si spôsoby práce nezaťažujúce životné prostredie.

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne ďalšie udalosti osobitného významu, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku k 31.12.2024.

3. Účtovná zvierka k 31.12.2024

Účtovná zvierka k 31.12.2024 je prílohou tejto výročnej správy.

V Bratislave, 24. marca 2025

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes, positioned above a horizontal line.

Marek Duban
konateľ