

Shrnutí a aktualizace

výsledku finanční, právní, daňová a účetní analýzy Nemocnice Litoměřice a.s. a možnosti jejího začlenění do Krajské zdravotní, a.s. (dále jen analýza)

Na základě smlouvy s Ústeckým krajem po předchozím souhlasu Krajské zdravotní, a.s., města Litoměřice a Nemocnice Litoměřice a.s. (dále jen účastníci Memoranda) jsme provedli finanční, právní, daňovou a účetní analýzu (dále jen „due diligence“), aby účastníci Memoranda mohli vyhodnotit stav litoměřické nemocnice z hlediska možností, způsobu a podmínek svého zapojení do procesu naplňování cíle Memoranda a následně přijmout odpovídající rozhodnutí, které v případě realizace může spočívat např. v převodu obchodního závodu, části obchodního závodu, převodu akcií, převodu vybraného majetku a převodu činnosti - pracovněprávních vztahů, vybraných právních vztahů apod. (dále též „převod litoměřické nemocnice“). Analýza byla předána v pondělí 23.3.2020. Dnes jsme byli požádáni o autorizaci či aktualizaci části 2. analýzy k samostatnému předložení do jednání Rady Ústeckého kraje, což tímto činíme.

Před shrnutím výsledku provedené analýzy je nutné upozornit na následující:

- Analýzy typu due diligence obsahují přirozené riziko nepřesností v předávání dat a podkladů a jejich interpretaci. Jsme přesvědčeni, že jsme činili maximum pro minimalizaci takového rizika a že pokud se přece jen takové nepřesnosti vyskytly, neovlivnily níže uvedené shrnutí výsledku analýzy.
- Analýzy typu due diligence obsahuje sice odborné, ale přece jen subjektivní hodnocení, které se nemusí shodovat s názorem hodnoceného, tedy v tomto případě Nemocnice Litoměřice, a.s. Naše hodnocení jsme podle našeho přesvědčení provedli s náležitou odbornou péčí.

Výsledky analýzy lze stručně shrnout takto:

- a) Nebyly zjištěny žádné neřešitelné překážky naplnění cíle Memoranda, to je začlenění Litoměřické nemocnice do Krajské zdravotní, a.s.
- b) Nejlepší možností naplnění cíle Memoranda je převod obchodního závodu mezi Nemocnicí Litoměřice, a.s. a Krajskou zdravotní, a.s. včetně nájemní smlouvy umožňující užívání nemovitostí ve vlastnictví města Litoměřice a převod vlastnictví k těmto nemovitostem z města Litoměřice na Ústecký kraj.
- c) Pro právní jistotu obou společností je třeba v příslušné smlouvě o převodu obchodního závodu výslovně uvést, že součástí převodu nejsou právní vztahy, které se převážně vztahují nikoli k obchodnímu závodu, ale k Nemocnici Litoměřice, a.s. jako takové. Jde o právní vztahy umožňující Nemocnici Litoměřice, a.s. další fungování po převodu obchodního závodu, tedy například smlouvy o výkonu funkce, smlouva řešící zpracování a podání daňového přiznání k dani z příjmu právnických osob, smlouva o právní pomoci, případně další smlouvy.

- d) Pro právní jistotu obou společností, města Litoměřice a Ústeckého kraje je třeba ve smlouvě o převodu obchodního závodu výslovně uvést, že součástí obchodního závodu Nemocnice Litoměřice, a. s. jsou i nedořešené právní vztahy se společností B. Braun Avitum, s.r.o. ohledně úhrad za užívání nebytového prostoru a ve smlouvě o převodu nemovitostí výslovně uvést, že s vlastnictvím nemovitých věcí přechází sporné postavení pronajímatele ohledně nájemní smlouvy se společností B. Braun Avitum, s.r.o. Společnost B. Braun Avitum s.r.o. na základě nájemní smlouvy užívá od roku 2015 nebytové prostory pro dialyzační středisko a nefrologickou ambulanci, trvání nájmu bylo sjednáno na deset let, tedy do roku 2025, smlouva obsahuje závazek pronajímatele na žádost nájemce nájemní smlouvu prodloužit o dalších deset let. Smlouva obsahuje dosud ne zcela naplněné ujednání o tom, že nájemce na svůj náklad provede rekonstrukci najatého prostoru. Předmětné ujednání bylo naplněno částečně, nájemce obdržel souhlas s provedením stavby, a to smlouvou o právu k provedení stavby, stavba (rekonstrukce) byla provedena. Nenaplněno zůstalo ujednání, podle kterého mělo mezi nájemcem a pronajímatelem dojít k uzavření dodatku k nájemní smlouvě, kde mělo být dohodnuto, jakou část provedených stavebních úprav bude odepisovat nájemce a jaká část bude nepeněžním plněním nájemního a také jak budou stavební úpravy vypořádány při skončení nájmu. Dodatek nebyl uzavřen. Vlastnictví předmětné nemovitosti přešlo na město Litoměřice, a to v souvislosti s převodem činnosti příspěvkové organizace Městská nemocnice v Litoměřicích na Nemocnici Litoměřice, a. s. Nájemce odmítl návrh, aby se z nájemního vztahu stal vztah podnájemní, své peněžité závazky plní nadále ve prospěch stejného bankovního účtu, tedy ve prospěch Nemocnice Litoměřice, a. s.
- e) Nemocnice Litoměřice, a. s. hospodaří se ziskem. Zisku je ale dosahováno díky poskytování dotace na dorovnání mzdových nákladů nad rámec plateb od zdravotních pojišťoven. Krajská zdravotní, a. s. také hospodaří se ziskem, ale srovnatelnou dotaci nedostává. Pokud cíl Memoranda, to je začlenění litoměřické nemocnice do Krajské zdravotní, a. s., chápeme jako začlenění za stejných ekonomických podmínek, tedy že po začlenění nebude možné počítat s dotací na dorovnání mzdových nákladů nad rámec plateb od zdravotních pojišťoven, pak Nemocnice Litoměřice, a. s. hospodaří se ztrátou.

Rok	Výsledek hospodaření před zdaněním	Dotace na mzdy	Rozdíl
2018	5 040 118	15 000 000	- 9 959 882
2019	13 853 596	16 000 000	- 2 146 404

Tabulka 1 Výpočet VH Nemocnice Litoměřice, a. s., očištěného o dotaci na mzdy (v Kč)

- f) Pro poskytnutí úplné informace o výsledcích hospodaření obchodního závodu Nemocnice Litoměřice, a. s. bylo třeba kromě vyloučení dotace na mzdy dále přepočítat na podmínky po převodu do Krajské zdravotní, a. s. Přepočtením máme na mysli vyloučení vlivu ceny, za kterou obchodní závod koupila Nemocnice Litoměřice, a. s. od příspěvkové organizace Městská nemocnice v Litoměřicích, a zahrnutí vlivu ceny, za kterou obchodní závod koupí Krajská zdravotní, a. s.. Memorandum neřeší otázku kupní ceny, ale obsahuje konstatování, že Ústecký kraj preferuje bezúplatný převod, město Litoměřice pak úplatný. Před zahájením prací na analýze bylo mezi účastníky Memoranda neformálně sjednáno, že nemovité věci budou převedeny bezúplatně, ostatní pak za cenu stanovenou znaleckým posudkem. Nebylo však ujednáno, jak přesně bude znít znalecký úkol, zda bude nějak reflektovat, že cena se sjednává v mezích Memoranda, tedy za předpokladu že obchodní závod bude poskytovat nadále zdravotní služby

v plném rozsahu podle potřeb obyvatelstva bez ohledu na ziskovost jednotlivých oborů. Nelze tedy ani předpokládat, jakou oceňovací metodu znalec zvolí. Pro další výpočet jsme proto zvolili podle našeho názoru dvě krajní možnosti pro ocenění. První s uvažovanou návratností vynaložené ceny, což znamená, že kupující předpokládá, že se mu vynaložená cena vrátí, tedy že obchodní závod má nějakou relativně krátkou životnost. Druhá varianta pak vychází z předpokladu, že kupující neočekává, že se mu investice vrátí, že obchodní závod má neomezenou životnost a kupující chce, aby obchodní závod generoval alespoň minimální zisk. Vyšlo nám rozpětí od 5 do 65 milionů Kč. Vážený průměr výsledků hospodaření obchodního závodu Nemocnice Litoměřice, a. s. za roky 2018 a 2019 před zdaněním přepočtený na podmínky po převodu do Krajské zdravotní, a. s. v závislosti na výši ceny obchodního závodu je následující:

Cena obchodního závodu	5 000 000	15 000 000	25 000 000	35 000 000	45 000 000	55 000 000	65 000 000
Očištěný HV	4 111 346	3 444 680	2 778 013	2 111 346	1 444 680	778 013	111 346

Tabulka 2 Přepočtený vážený průměr VH obchodního závodu Nemocnice Litoměřice, a. s., za roky 2018 a 2019 (v Kč)

- g) V porovnání s rokem 2018 došlo u Nemocnice Litoměřice, a. s. v roce 2019 k výraznému nárůstu výnosů za zdravotní péči. Analýza ukázala nevelké, ale nikoli zanedbatelné riziko, že by obchodní závod nemusel stejných výsledků dosahovat dlouhodobě. Toto riziko bylo odhadnuto tak, že při výpočtech váženého průměru byla roku 2018 přiřazena váha 20 %, roku 2019 pak 80 %. Pokud by byla sjednána kupní cena přesahující 65 milionů Kč, bylo by podle našeho názoru třeba po převzetí obchodního závodu riziko upřesnit (vyloučit nebo potvrdit) provedením dodatečné analýzy prvotních dokladů o zdravotní péči hrazené zdravotními pojišťovnami obsahující citlivé osobní údaje, které zpracovateli této analýzy nebyly poskytnuty a aktuálního stavu věcného a personálního zajištění zdravotní péče ke dni převzetí obchodního závodu. Pokud by se ukázalo, že riziko je zanedbatelné, pak by byla zbývající část kupní ceny proplacena.

Aktualizace výsledků analýzy

Po dokončení a předání analýzy byla Krajské zdravotní a.s. a Ústeckému kraji doručen dopis Nemocnice Litoměřice a.s. datovaný 24.3.2020 žádající vyjádření souhlasu s přijetím úvěru s maximální výší 50.000.000,- Kč na předfinancování získané dotace ve výši 84.057.231,- Kč. K dopisu bylo přiloženo rozhodnutí o poskytnutí dotace a návrh smlouvy o úvěru.

Porovnáním údajů z této žádosti a jejích příloh s obsahem analýzy je zřejmé, že došlo k naplnění rizika nepřesnosti v předávání a interpretaci dat a podkladů předvídaného v úvodu. Dotace není totiž bez dalšího vysvětlení dohledatelná v těch částech analýzy, kde by dohledatelná být měla. Nemocnici Litoměřice, a.s. jsme požádali o pomoc při vysvětlení této komunikační nepřesnosti a současně naši žádost doplníme o přehled majetku, dokončeného i pořizovaného z dotace, jehož zcizení je zřejmě nějak dotačními podmínkami omezeno. Jakmile informace obdržíme, předáme je s naším vyjádřením Ústeckému kraji.

Další dodatečnou nepřesností v předávání a interpretaci dat a podkladů byla otázka užívání pozemků, které nejsou ve vlastnictví města Litoměřice. Z analýzy i ze shora uvedeného shrnutí je zřejmé, že město Litoměřice neoprávněně pronajímá prostory využívané společností B.Braun Avitum, z analýzy ale není zřejmý problém, který nebyl dořešen v pracovní skupině pro převod majetku, na základě jakého právního titulu Nemocnice Litoměřice užívá pozemky, které nejsou ve vlastnictví města Litoměřice.

V Mostě dne 31.3.2020



JUDr. Ing. Jiří Lanc, statutární ředitel