

1. Pôvodný zámer

V mesiaci november 2007 bol na porade predsedu KSK odsúhlasený zámer vysporiadať záväzky nemocníc s poliklinikami v zriaďovateľskej pôsobnosti KSK, ktoré boli prevzaté Správou záväzkov a pohľadávok Košice, prostredníctvom odkúpenia pohľadávok (forfaiting) bankovými inštitúciami. Záväzky nemocníc, ktoré spĺňali podmienky postúpenia na bankové inštitúcie (vzájomne odsúhlasená výška pohľadávok a záväzkov medzi dlžníkom a veriteľom, hodnota cca nad 1 mil. Sk) boli vybrané organizáciou Správa záväzkov a pohľadávok Košice v sume 188 400 mil. Sk, čo z celkového objemu záväzkov 245 mil. Sk predstavuje cca 77 %. Uvedená výška záväzkov zahŕňa záväzky nemocníc Michalovce, Trebišov a Rožňava. Ďalší objem záväzkov vzniknutých prevažne do roku 2005, ale aj po tomto termíne vykazuje Nemocnica s poliklinikou Spišská Nová Ves vo výške 20 606 tis. Sk. Keďže nie všetky záväzky sú vhodné na odkúpenie, odhadovaný balík týchto záväzkov predstavoval výšku cca 195 – 200 mil. Sk. S požiadavkou o spoluprácu pri vysporiadaní týchto záväzkov a s cieľom zamedziť ich ďalšiemu nárastu boli oslovené renomované vybrané banky. K termínu stanovenému na predloženie ponúk, ktorý bol 31. 10. 2007 sme obdržali ponuky od piatich bánk, konkrétne: DEXIA banka Slovensko, VÚB banka, Tatra banka, Slovenská sporiteľňa (ďalej len SLSP) a Hypo Investmentbank AG Rakúsko. Uvedené ponuky boli variabilné a uvažovali s viacerými formami financovania (postúpenie pohľadávok s regresom, bez regresu, s diskontovanou hodnotou, alebo s postupne zúčtovanými nákladmi). Odložená splatnosť sa pohybovala od 5 – 20 rokov.

2. Súčasný stav

S účinnosťou od 1. januára 2008 schválila Národná rada SR zákon o sociálnom poistení č. 555/2007 Z.z., v zmysle ktorého Sociálna poisťovňa odpustí povinnosť dlžníkov zaplatiť penále, ktoré sa viažu na dlžné poistné a ostatné dlžné príspevky (tzv. „generálny pardon“), pokiaľ sa tieto záväzky zaplatia **najneskôr do 31. januára 2008**. Z pohľadávok, ktoré boli zahrnuté do zoznamu záväzkov NsP uvedených v bode 1. predstavujú záväzky voči Sociálnej poisťovni nasledovnú výšku:

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| ▪ Správa záväzkov a pohľadávok Košice | 46 346 529,- Sk |
| ▪ Nemocnica s poliklinikou Sp. N. Ves | 9 808 860,- Sk |
| S p o l u : | 56 155 389,- Sk |

Vzhľadom na výšku týchto záväzkov môže **príslušenstvo vyplývajúce z neuhradenej istiny predstavovať až 27 mil. Sk**. Na základe uvedeného sme požiadali banky, ktoré postúpili do užšieho výberu o reštrukturalizáciu týchto záväzkov (jedná sa o banku DEXIA a SLSP) o spracovanie vzorovej dokumentácie zmlúv, ktoré sme predložili Sociálnej poisťovni s cieľom vysporiadať uvedené záväzky v stanovenom termíne najneskôr do konca mesiaca január 2008.

Na základe záverov rokovaní, ktoré sa uskutočnilo v Sociálnej poisťovni Bratislava (SP) dňa 23. 1. 2008 (za SP Ing. Šurínová, riad. odb. pohľadávok, za KSK Ing. Bernát, M. Vajkunyová) bol návrh vysporiadať záväzky voči Sociálnej poisťovni formou odplatného postúpenia pohľadávok zamietnutý napriek predbežnému súhlasu s týmto spôsobom vysporiadania, ktorý bol potvrdený jednotlivými riaditeľmi regionálnych pobočiek SP. Rozhodnutie bolo odôvodnené tým, že sa jedná o pohľadávky „štátu“ a v záujme ich ochrany musí SP vyhlásiť verejnú súťaž. Prioritným zámerom SP bude odpredať ako prvé „menej bonitné pohľadávky“ (tak z hľadiska ich vzniku, ako aj posúdenia bonity dlžníka). Na základe toho bolo potrebné pristúpiť k riešeniu situácie formou okamžitej priamej úhrady.

3. Riešenie

Po zhodnotení vývoja situácie bol spracovaný nasledujúci návrh na reštrukturalizáciu prevzatých záväzkov nemocníc s poliklinikami:

- **1. krok - úhrada záväzkov voči Sociálnej poisťovni do 31. 1. 2008**
KSK zabezpečí zdroje potrebné na vysporiadanie záväzkov v sume 56 155 tis. Sk vo forme prechodnej výpomoci z rozpočtu Správy záväzkov a pohľadávok KSK a Nemocnice s poliklinikou Spišská Nová Ves – príspevková organizácia vo výške 26 mil. Sk a z plánovaného prebytku hospodárenia vo výške 30 mil. Sk. (Úprava rozpočtu na tieto zariadenia bola vykonaná v zmysle Zásad tvorby rozpočtu, rozpočtových opatrení a pravidiel rozpočtového hospodárenia KSK). Uvedené zdroje budú použité zo strany Správy záväzkov a pohľadávok a Nemocnice s poliklinikou Spišská Nová Ves priamo na úhradu predmetných záväzkov
- **2. krok – KSK uzatvorí s bankou Rámcovú zmluvu o reštrukturalizácii záväzkov NsP do 28. 2. 2008**
V rámci tejto zmluvy budú zabezpečené nasledovné finančné zdroje:
úver - 56 mil. Sk na refundáciu uhradených záväzkov voči SP do 28.2.2008
po stanovisku hlavného kontrolóra KSK
odplatné postúpenie pohľadávok - 140 mil. Sk na vysporiadanie („veľkých“) veriteľov nad 1 mil. Sk
- **3. krok – úver voči SLSP bude splatený do 31. 12. 2008 zo zvýšených príjmov bežného rozpočtu, resp. viazaním výdavkov**
- **4. krok - prostredníctvom zmlúv o odplatnom postúpení pohľadávok sa KSK vyrovná s „veľkými“ veriteľmi v termíne do 30. 4. 2008**
- **5. krok - riešenie záväzkov voči daňovým úradom vo výške 14 mil. Sk v termíne do 31. 12. 2009.** Tieto záväzky budú uhradené z rozpočtu KSK
- **6. krok - prebehne úhrada záväzkov voči ostatným („malým“) veriteľom z rozpočtu KSK, najneskôr v termíne do 31. 12. 2009.** Tieto záväzky budú uhradené z rozpočtu KSK.

5. Podmienky reštrukturalizácie

Reštrukturalizácia záväzkov organizácie Správy záväzkov a pohľadávok a Nemocnice s poliklinikou Spišská Nová Ves je z hľadiska postupov sofistikovaný produkt, ktorý SLSP ponúkla KSK za týchto podmienok:

- Splatnosť úveru na prefinancovanie záväzkov Sociálnej poisťovni, resp. na kapitálové investície - od 1 do 5 rokov
- Splatnosť záväzkov z odplatného postúpenia „veľkých veriteľov“ - 5 rokov s možnosťou revolvingu na ďalších 5 rokov
- Cena financovania bude zodpovedať úrokovým nákladom vo výške cca 4,60 % p.a. ako fixný úrokový náklad po dobu 5 rokov
- Poplatok za spracovanie a právne služby spojené s týmto produktom - 0,1 % jednorázovo
- Cena financovania je navrhovaná bez DPH

6. Z á v e r

V projekcii dlhovej služby KSK uvažuje s riešením záväzkov NsP vo výške 200 mil. Sk a sleduje tiež dodržanie limitov stanovených Zákonom o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy č. 583/2004 Z.z. a finančných ukazovateľov stanovených v úverovej zmluve uzatvorenej s EIB.

Po prehodnotení navrhovanej transakcie – oddĺženie nemocníc s poliklinikami je potrebné konštatovať, že náklady na túto reštrukturalizáciu nie sú zanedbateľné a budú ovplyvňovať rozpočet KSK priemernou sumou cca 20 – 27 mil. ročne, čo predstavuje splátku istiny, cenu financovania a spracovateľský poplatok. So splácaním istiny je v rozpočte KSK uvažované. Samotné náklady na reštrukturalizáciu predstavujú priemernú výšku 4,7 mil Sk ročne (za obdobie 10 rokov). Ako vyplýva z výsledkov ekonomickej analýzy, je potrebné túto transakciu zrealizovať v čo najkratšom čase, a tým predísť ďalšiemu nárastu nákladov vyplývajúcich zo súdnych trov, exekučných poplatkov a sankčných úrokov, ktoré predstavujú 0,05 % na deň. Ďalším závažným dôvodom môže byť skutočnosť, že prípadné exekúcie väčšieho rozsahu môžu spustiť cross default spojený so splatením všetkých záväzkov z bankových úverov. Schválením zákona č. 555/2007 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 461/2003 Z.z. o sociálnom poistení, v rámci ktorého dochádza k odpusteniu povinnosti zaplatiť penále bol daný impulz na riešenie v súlade so zámermi KSK. Proces reštrukturalizácie záväzkov nemocníc s poliklinikami tak môže byť zrealizovaný v podstatnom rozsahu už v priebehu roka 2008. Záväzky voči „malým“ veriteľom a sporné záväzky vyžadujúce právne kroky predpokladáme na základe tohto postupu vyriešiť do konca roka 2009.

Vypracovali: Marta Vajkunyová, vedúca referátu strateg. investícií a financií
Ing. Kvetoslava Lipovská, vedúca referátu rozpočtu