



VÝROČNÍ ZPRÁVA EUC a.s.

2019

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31. PROSINCI 2019

Název konsolidující účetní jednotky: **EUC a.s.**
Sídlo: Evropská 859/115, Praha 6 - Vokovice
Právní forma: akciová společnost
IČ: 267 30 413

1) Vývoj ve skupině

Konsolidující účetní jednotka EUC a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7918 dne 16. 10. 2002. Dne 4. 8. 2004 byla zapsána změna názvu obchodní firmy na EUROCLINICUM a.s. Dne 1. ledna 2016 byla zapsána změna názvu obchodní firmy na EUC a.s.

Hlavním předmětem činnosti společnosti EUC a.s. je k 31. 12. 2019 činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Hlavním předmětem podnikání jednotlivých zdravotních zařízení, tj. konsolidovaných společností zahrnutých do konsolidačního celku k 31. 12. 2019, je poskytování zdravotních služeb, poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a technicko - organizační činnost v oblasti požární ochrany, masérské, rekondiční a regenerační služby, pedikúra a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Sídla společností patřících do konsolidačního celku k 31. 12. 2019 jsou následující:

- **EUC Klinika Ústí nad Labem, s.r.o.**, Ústí nad Labem, Masarykova 2000/92, PSČ 400 01 (původně Poliklinika Ústí nad Labem, s.r.o.)
- **EUC Klinika a.s.**, Přelouč, Libušina 203, PSČ 535 01 (původně Přeloučská poliklinika a.s., EUC Klinika Přelouč a.s.)
- **EUC Klinika Zlín, a.s.**, Zlín, tř. T. Bati č.p. 5135, PSČ 760 01 (původně Nemocnice ATLAS, a.s.)
- **EUC Klinika České Budějovice s.r.o.**, České Budějovice, Matice školské 1786, PSČ 370 01 (původně MEDIPONT s.r.o.)
- **EUC Laboratoře, s.r.o.**, Praha 1, Palackého 720/5, PSČ 110 00 (původně Laboratoře EUROCLINICUM, s.r.o.)
- **EUC Klinika Plzeň, spol. s r.o.**, Plzeň, Denisovo nábřeží 1000/4, PSČ 301 50 (původně Poliklinika Denisovo nábřeží, spol. s r.o.)
- **Canadian Medical s.r.o.**, Praha 6, Evropská 859/115 - Vokovice (původně Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o.)
- **EUC Klinika Liberec s.r.o.**, Liberec, Klášterní 117/2, Liberec 5 - Kristiánov, PSČ 460 05 (původně Poliklinika Liberec s.r.o.)
- **EUC Klinika Kladno, spol. s r.o.**, Kladno, Huťská 211, PSČ 272 80 (původně P-P Klinika Kladno spol. s r.o.)
- **EUC Premium s.r.o.**, Praha, Sokolovská 192/97, PSČ 180 00
- **EUC Premium CZ s.r.o.**, Praha, Sokolovská 192/97, PSČ 180 00

- **EUC Premium Assistance s.r.o.**, Praha, Sokolovská 192/97, PSČ 180 00
- **REHA Centrum Mladá Boleslav s.r.o.**, Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6
- **EUC Klinika Brno s.r.o.**, Jánská 444/2, Brno-město, 602 00 Brno (G-Medica sreening s.r.o.)
- **EUC Klinika Hradec Králové s.r.o.**, Hradec Králové, Slezské předměstí, Bratří Štefanů 895/1, PSČ 500 03
- **Homolka Premium Care a.s.**, Roentgenova 37/2, Motol, 150 00 Praha 5
- **CGB laboratoř a.s.**, Ostrava, Vítkovice, Kořenského 1210/10, PSČ 703 00
- **DIMOLab s.r.o.**, Sušilova 1835/21, Přerov I-Město, 750 02 Přerov
- **F.P. Histolab s.r.o.**, Aloise Gavlase 262/14a, Dubina, 700 30 Ostrava
- **EUC Dermacentrum s.r.o.**, Ústí nad Labem, Masarykova 2000/92, PSČ 400 01
- **EUC Klinika Ostrava a.s.**, Opavská 962/39, Poruba, 708 00 Ostrava
- **EUC Klinika Praha a.s.**, Plaňanská 573/1, Malešice, 108 00 Praha 10
- **První lékárenská, s.r.o.** - Praha 8 - Čimice, Na zámkách 675/4, PSČ 18100
- **TORNERO s.r.o.** – Ústí nad Labem, Masarykova 2000/92, PSČ 400 01
- **MUDr. Olga Horáková s.r.o.** - Praha 5, Kartouzská 3341/6a, PSČ 150 00

Podíl EUC a.s je k 31. 12. 2019 ve všech dceřiných společnostech 100% kromě společnosti CGB laboratoř a.s., kde je podíl 51%.

Společnost CGB laboratoř a.s. vlastní ze 100 % společnosti F.P. Histolab s.r.o., DIMOLab s.r.o. Podíl EUC a.s. v těchto společnostech je tedy také 51%.

Skupina nemá organizační složku v zahraničí.

V roce 2019 došlo k následujícím akvizicím skupiny:

- **Rehabilitace Klášter s.r.o.** (k 31.5.2019) - 100% dceřiná společnost EUC Klinika Liberec s.r.o.
- **TORNERO s.r.o.** (k 18.12.2019) - 100% dceřiná společnost EUC Klinika Ústí nad Labem s.r.o.
- **MUDr. Olga Horáková s.r.o.** (k 21.12.2019) - 100% dceřiná společnost EUC Klinika Praha a.s.

V roce 2019 došlo k následujícímu prodeji společnosti skupiny:

- **Nemocnice Frýdlant s.r.o.** - Frýdlant, V úvoze 860, PSČ 464 01

V roce 2019 došlo k následujícím fúzím ve skupině:

K 1. 1. 2019

- Dle projektu fúze sloučením mezi společnostmi **Respirační nemoci s.r.o.**, se sídlem Plaňanská 573/1, Malešice, 108 00 Praha 10, IČO 051 23 976, na straně jedné jako zanikající společností, a společností **EUC Klinika Praha a.s.**, se sídlem Plaňanská 573/1, Malešice, 108 00 Praha 10, IČO 019 18 028, na straně druhé jako nástupnickou společností, došlo k zániku zanikající společnosti **Respirační nemoci s.r.o.** bez likvidace a k přechodu jejího jmění na

nástupnickou společností **EUC Klinika Praha a.s.**, která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti.

K 1. 1. 2019

- Dle projektu fúze sloučením mezi zúčastněnými společnostmi - společností **Rehabilitace Klášter s.r.o.**, se sídlem Klášterní 117/2, Liberec V-Kristiánov, 460 05 Liberec, IČO 034 02 452, na straně jedné jako zanikající společností, a společností **EUC Klinika Liberec s.r.o.**, se sídlem Klášterní 117/2, Liberec V-Kristiánov, 460 05 Liberec, IČO 287 11 319, na straně druhé jako nástupnickou společností, vyhotoveného dne 13. listopadu 2017, došlo k zániku zanikající společnosti **Rehabilitace Klášter s.r.o.** bez likvidace a k přechodu jejího jmění na nástupnickou společnost **EUC Klinika Liberec s r.o.**, která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti.

K 1. 1. 2019

- Dle projektu fúze sloučením mezi společnostmi **CYTOLCARE s.r.o.**, se sídlem Sušilova 1835/21, 750 02 Přerov, IČO 286 06 523, na straně jedné jako zanikající společností, a společností **DIMOLab s.r.o.**, se sídlem Sušilova 1835/21, 750 02 Přerov, IČO 258 60 844, na straně druhé jako nástupnickou společností, došlo k zániku zanikající společnosti **CYTOLCARE s.r.o.** bez likvidace a k přechodu jejího jmění na nástupnickou společnost **DIMOLab s.r.o.**, která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti.

K 1. 1. 2019

- Dle projektu fúze sloučením mezi společnostmi **MUDr. Gabriel Matheislová s.r.o.**, se sídlem Opavská 962/39, Poruba, 708 00 Ostrava, IČO 071 53 121, na straně jedné jako zanikající společností, a společností **EUC Klinika Ostrava a.s.**, se sídlem Opavská 962/39, Poruba, 708 00 Ostrava, IČO 258 60 836, na straně druhé jako nástupnickou společností, došlo k zániku zanikající společnosti **MUDr. Gabriela Matheislová s.r.o.** bez likvidace a k přechodu jejího jmění na nástupnickou společnost **EUC Klinika Ostrava a.s.**, která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti.

2) Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V účetním období roku 2019 skupina nevyvíjela žádnou aktivitu v oblasti výzkumu a vývoje.

3) Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Skupina nevyvíjí žádnou výdělečnou podnikatelskou aktivitu v oblasti ochrany životního prostředí, při své činnosti postupuje v souladu s platnou legislativou v oblasti ochrany životního prostředí.

V oblasti pracovně právních vztahů skupina reaguje na změny platné legislativy a dbá na dodržování pravidel BOZP.

4) Akcie

K 31. 12. 2019 tvoří základní kapitál 1 000 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč v celkové hodnotě 100 000 tis. Kč v listinné podobě.

5) Významné následné události

Počátkem roku 2020 došlo k následujícím událostem:

- Akvizice společnosti **ARTROCENTRUM-ORTOPEDIE spol. s r.o.** k datu 1.1.2020
- Akvizice společnosti **KOSMA a DAMIAN a.s.** k datu 7.1.2020
- Akvizice společnosti **ARTHROMED s.r.o.** k datu 7.1.2020
- Fúze společností **Canadian Medical s.r.o.**, **EUC Premium s.r.o.** a **ARTROCENTRUM-ORTOPEDIE spol. s r.o.**

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Představenstvo / Dozorčí rada Společnosti na denní bázi pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Společnosti. Nastalá situace samozřejmě zasahuje do rutinního provozu společnosti a celé skupiny. Společnost i celá skupina EUC se však nachází v odvětví zdravotnictví, kde 70% z plánovaného objemu výnosů představují výnosy od Zdravotních pojišťoven, které deklarují (a to i za podpory státu) garanci proplácení poskytnuté péče v krátkodobém i střednědobém horizontu. Z dlouhodobého hlediska se vedení společnosti a skupiny domnívá, že funkce zdravotních pojišťoven jednoznačně nebude ohrožena, naopak důraz na kvalitní a dostatečnou zdravotní péči vzroste jak ze strany státu tak ze strany pacientů, občanů České republiky.

Současná situace tak představuje krátkodobě nutnost přijetí opatření na nákladové straně tak, aby případné výkyvy objemu poskytované péče byly pokryty adekvátními procesními opatřeními na straně efektivity vynakládání prostředků. Představenstvo a Dozorčí rada se těmito opatřeními věnují na denodenní bázi. Zároveň je třeba zdůraznit, že tato krizová situace představuje na druhé straně pro skupinu významnou růstovou příležitost a sice v oblasti telemedicíny. Jedná se oblast, na kterou se společnost již delší dobu připravuje a v současné době již spustila nové produkty, jejichž tržní uvedení bylo plánováno v průběhu roku 2020. Zároveň nouzová situace podporuje urychlení přijetí legislativy v oblasti poskytování distanční medicíny, které by za běžných podmínek probíhalo pravděpodobně pomaleji

Na základě výše uvedeného zhodnocení situace zvažilo vedení Společnosti potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Přílohy:

Samostatná účetní závěrka sestavená k a za rok končící 31. prosince 2019

Zpráva auditora k samostatné účetní závěrce

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená k a za rok končící 31. prosince 2019

Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami pro účetní období od 1.1.2019 do 31.12.2019

Nefinanční informace za rok 2019

V Praze dne 2.dubna 2020


EUC a.s.

Mgr. Milan Zapletal, MBA – člen představenstva

EUC a.s.

**Samostatná účetní závěrka
sestavená k a za rok končící
31. prosince 2019**

Obsah účetní závěrky

Výkaz finanční situace.....	4
Výkaz úplného výsledku.....	5
Výkaz peněžních toků.....	6
Výkaz změn vlastního kapitálu.....	7
1 Obecné informace.....	8
2 Podstatná účetní pravidla.....	8
2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení.....	8
2.2 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty.....	11
2.3 Finanční investice v dceřiných společnostech.....	11
2.4 Dopravní prostředky a zařízení.....	11
2.5 Nehmotná aktiva.....	11
2.6 Leasingy (od roku 2019).....	12
2.7 Leasingy (do konce roku 2018).....	12
2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv.....	13
2.9 Výpůjční náklady.....	13
2.10 Finanční aktiva.....	13
2.11 Finanční závazky.....	15
2.12 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál.....	15
2.13 Dividendy.....	15
2.14 Derivátové nástroje a zajišťovací účetnictví.....	15
2.15 Rezervy.....	16
2.16 Uznání výnosů.....	16
2.17 Zaměstnanecké požitky (osobní náklady).....	17
2.18 Reklamní a marketingové náklady.....	17
2.19 Finanční výnosy a finanční náklady.....	17
2.20 Daně ze zisku.....	17
2.21 Peníze a peněžní ekvivalenty a výkaz peněžních toků.....	18
2.22 Události po rozvahovém dni.....	18
3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty při odhadech.....	18
3.1 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel.....	18
3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech.....	18
4 Provozní segmenty.....	19
5 Dodatečné poznámky k účetním výkazům.....	20
5.1 Dopravní prostředky a zařízení.....	20
5.2 Nehmotná aktiva.....	20
5.3 Finanční investice v dceřiných společnostech.....	21
5.4 Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva.....	22
5.5 Obchodní a jiné pohledávky.....	23
5.6 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce.....	23
5.7 Emitované dluhopisy.....	23
5.8 Práva k užívání aktiv a závazky z leasingu.....	24
5.9 Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky.....	25
5.10 Obchodní a jiné závazky.....	25
5.11 Vložený kapitál.....	26
5.12 Kumulovaný ostatní úplný výsledek.....	26
5.13 Tržby.....	26
5.14 Osobní náklady.....	26
5.15 Nakoupené služby a dodávky.....	27
5.16 Daně a poplatky.....	27

5.17	Výnosy z dividend	27
5.18	Úrokové (finanční) výnosy	27
5.19	Finanční náklady	27
5.20	Daně ze zisku	28
5.20.1	Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření	28
5.20.2	Odložená daň ve výkazu finanční situace	28
5.21	Odměny statutárního auditora	28
6	Transakce se spřízněnými stranami	29
6.1	Osoba ovládající	29
6.2	Dceřiné společnosti	29
6.3	Transakce se spřízněnými stranami	29
6.4	Odměny klíčového vedení	29
7	Řízení finančního rizika	30
7.1	Kategorie finančních nástrojů	30
7.2	Úvěrové (kreditní) riziko	30
7.3	Úrokové riziko	31
7.4	Měnové riziko	31
7.5	Riziko likvidity	31
7.6	Vývoj závazků z financování	32
7.7	Oceňování reálnou hodnotou	32
7.8	Řízení kapitálu	32
8	Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	33
9	Události po rozvahovém dni	33
10	Schválení účetní závěrky	33

EUC a.s.

Výkaz finanční situace

k 31. prosinci 2019

(v tisících Kč)

	Poznámka	31/12/2019	31/12/2018
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Dopravní prostředky a zařízení	5.1	11 081	16 611
Nehmotná aktiva	5.2	31 725	27 314
Práva k užívání	5.8	62 567	-
Finanční investice v dceřiných společnostech	5.3	1 600 324	1 495 568
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	5.4	851 519	693 348
Dlouhodobá aktiva celkem		2 557 216	2 232 841
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	5.5	30 001	38 027
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	5.4	339 866	512 249
Pohledávka ze splatné daně		423	-
Náklady příštích období		13 385	4 134
Peněžní prostředky	5.6	195 976	250 686
Krátkodobá aktiva celkem		579 650	805 096
Aktiva celkem		3 136 867	3 037 937
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	5.11	100 000	100 000
Dodatečně vložený kapitál	5.11	868 035	868 035
Nerozdělené výsledky		283 114	343 939
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	5.12	22 121	15 826
Vlastní kapitál celkem		1 273 270	1 327 800
Dlouhodobé závazky			
Emitované dluhopisy	5.7	1 395 407	1 393 489
Závazky z leasingu	5.8	54 770	-
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky	5.9	113 294	97 538
Odložený daňový závazek	5.20	1 852	402
Dlouhodobé závazky celkem		1 565 323	1 491 429
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky	5.10	78 006	39 539
Závazky z leasingu	5.8	8 012	-
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky	5.9	212 256	179 170
Krátkodobé závazky celkem		298 274	218 709
Závazky celkem		1 863 597	1 710 138
Vlastní kapitál a závazky celkem		3 136 867	3 037 937

EUC a.s.

Výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Poznámky	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Tržby	5.13	255 530	183 352
Ostatní výnosy		380	1 060
Osobní náklady	5.14	-152 132	-98 634
Nakoupené služby a dodávky	5.15	-47 572	-40 226
Odpisy	5.1 / 5.2 / 5.8	-27 992	-12 241
Reklamní a marketingové náklady		-13 835	-8 232
Spotřebovaný materiál		-1 906	-1 165
Daně a poplatky	5.16	-4 031	-4 020
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek	5.4	-1 151	-
Ostatní náklady		-604	-966
Provozní výsledek hospodaření		6 687	18 929
Výnosy z dividend	5.17	5 100	9 779
Úrokové výnosy	5.18	59 335	50 411
Ztráta z prodeje finanční investice	5.3	-61 861	-
Finanční náklady	5.19	-69 267	-69 629
Finanční výsledek hospodaření		-66 693	-9 440
Zisk (ztráta) před zdaněním		-60 006	9 489
Daň ze zisku	5.20	-819	-604
Zisk (ztráta) po zdanění za rok		-60 825	8 885
Ostatní úplný výsledek			
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků		7 772	14 435
Daň ze zisku týkající se složek ostatního úplného výsledku		-1 477	-2 743
Ostatní úplný výsledek po zdanění za rok		6 295	11 693
Celkový úplný výsledek za rok		-54 530	20 577

EUC a.s.

Výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Poznámky	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk (Ztráta) za rok		-60 825	8 885
Úpravy o:			
Daňový dopad do výsledku hospodaření	5.20	819	604
Odpisy	5.1 / 5.2 / 5.8	27 992	12 241
Dividendové výnosy	5.17	-5 100	-9 779
Úrokové výnosy	5.18	-59 335	-50 264
Úrokové náklady	5.19	68 880	69 088
Ztráta ze znehodnocení pohledávek	5.4	1 151	-
Ztráta z prodeje finančních investic	5.3	61 861	-
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku		-58	-
		35 385	30 629
(Zvýšení) snížení obchodních a jiných pohledávek		-1 224	-31 075
Zvýšení (snížení) obchodních a jiných závazků		38 467	2 525
Čisté peníze generované z provozní činnosti		72 628	2 080
Placené daně		-1 269	-
Čisté peníze generované z provozní činnosti		71 359	2 080
Peněžní tok z investičních činností			
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku	5.1 / 5.2	-18 737	-42 937
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		175	511
Příjmy z prodeje finančních investic	5.3	8 639	-
Výdaje na pořízení finančních investic	5.3	-56 500	-545
Přijaté dividendy	5.17	5 100	9 779
Poskytnuté půjčky		-79 194	-11 495
Přijaté úroky		59 363	44 088
Čisté peníze použité v investiční činnosti		-81 154	-599
Peněžní toky z financování			
Příplatky nad rámec základního kapitálu	5.11	-	100 000
Příjmy z úvěrů	7.6	52 482	85 575
Splátky úvěrů a platby závazků z leasingu	7.6	-29 430	-45 000
Placené úroky	7.6	-67 967	-43 204
Čisté peníze použité ve (generované z) financování		-44 915	97 371
Čisté zvýšení peněžních prostředků		-54 710	98 852
Peněžní prostředky na počátku roku		250 686	151 834
Peněžní prostředky na konci roku	5.6	195 976	250 686

EUC a.s.

Výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2018	100 000	768 035	335 055	4 133	1 207 222
Změny v roce 2018					
Příplatky nad rámec základního kapitálu	-	100 000	-	-	100 000
Celkový úplný výsledek	-	-	8 885	11 693	20 577
Zůstatek k 31/12/2018	100 000	868 035	343 939	15 826	1 327 800
Změny v roce 2019					
Celkový úplný výsledek	-	-	-60 825	6 295	-54 530
Zůstatek k 31/12/2019	100 000	868 035	283 114	22 121	1 273 270

1 Obecné informace

Společnost EUC a.s. (dále jen „EUC“ nebo „Společnost“) se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6 vznikla dne 16. října 2002. Dne 1. ledna 2016 byla z původního názvu EUROCLINICUM a.s. přejmenována na EUC a.s. Zdravotnická skupina EUC tvoří největší síť ambulantních klinik v ČR. Je největším poskytovatelem ambulantní péče, prémiové péče, mamoscreeingů a lékařské péče pro zaměstnavatele. Skupina EUC ve svých 28 zdravotnických zařízeních napříč ČR (včetně 10 prémiových), 19 lékárnách a 14 laboratořích zaměstnává 1 950 lidí, kteří poskytnou péči 1,8 milionu pacientů ročně.

Na podzim 2017 vydala jako první v sektoru zdravotnictví v ČR emisi dluhopisů, v celkovém objemu 1,4 miliardy korun. Od roku 2018 má tak EUC a.s. povinnost vést účetnictví a sestavovat svoji účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví. Tato samostatná účetní závěrka Společnosti je tak sestavena za účelem naplnění požadavku §19a, odst. (1) zákona č. 563/1992 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“). Skupina EUC sestavuje taktéž k 31. prosinci 2019, resp. za účetní období roku 2019 konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS.

2 Podstatná účetní pravidla

Zásadní účetní pravidla použitá při sestavení této účetní závěrky jsou přiblížena v této části přílohy, přičemž účetní pravidla byla použita konzistentně pro všechna období v účetní závěrce prezentovaná, není-li stanoveno jinak.

2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení

Samostatná účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC and IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU). Účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, jejichž pravidla oceňování jsou přiblížena dále.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Odhady se týkají různých účetních oblastí a nejvýznamnější z nich jsou přiblíženy v části 3.2.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky za rok 2019 novou úpravu pro leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2019, a to s následujícím dopadem ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2018:

IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16 představil jednotný model zachycení leasingových smluv ve výkazu finanční situace a nahradil dosavadní postup vyplývající z IAS 17 a rozlišující finanční a operativní leasing. Společnost aplikuje modifikovaný retrospektivní přístup, z něhož vyplývá případný kumulativní dopad na nerozdělené výsledky k 1. 1. 2019. Informace za srovnatelné období roku 2018 nejsou upraveny a jsou prezentovány i v této účetní závěrce v souladu s IAS 17 a souvisejícími interpretacemi.

K počátku roku 2019 byly všechny leasingové smlouvy klasifikované jako operativní leasing dle IAS 17 podrobeny přehodnocení a Společnost ocenila na bázi současné hodnoty zbývajících leasingových plateb závazek z leasingu. K výpočtu byla použita přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti determinovaná k 1. 1. 2019, konkrétně průměrná úroková sazba činí 4,24 % p.a.

Aktiva označená jako práva k užívání byla oceněna v částce ocenění závazku z leasingu s případnou úpravou o výši předplacených leasingových plateb.

Společnost využila při prvotní aplikaci IFRS 16 na existující leasingy následující praktická zjednodušení:

- je aplikována výjimka na nezachycení práv k užívání a souvisejících závazků z leasingů, u leasingů, jejichž doba trvání končí během roku 2019;
- jsou vyloučeny počáteční přímé náklady z prvotního ocenění aktiv – práv k užívání;
- ponechány původní úvahy ohledně vyhodnocení existence opcí na prodloužení, resp. ukončení leasingových smluv;
- ponecháno původní zhodnocení, zdali jsou smlouvy ztrátové.

K datu prvotní aplikace IFRS 16 společnost uznala aktiva – práva k užívání – a závazky z leasingu v následujících hodnotách:

v tis. Kč	1/1/2019
Práva k užívání	70 211
Závazky z leasingu	70 211

Další novelizace IFRS

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2019 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2018:

- Interpretace s označením IFRIC 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments*, která se váže k IAS 12 *Daně ze zisku*, poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při aplikaci daňového řešení, tj. nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Vedení Společnosti si není vědomo daňového rizika, z něhož by pravděpodobně v budoucnu vyplývalo plnění nad rámec vykazovaných informací. Proto interpretace neměla dopad do výkaznictví Společnosti v důsledku jejího prvního použití.
- Novelizace IAS 28 *Účasti v přidružených a společných podnicích*, která vnošením ilustrativního příkladu vyjasňuje oceňování tzv. dlouhodobých účastí v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří tzv. čistou investici do takového podniku. Účasti (např. dlouhodobé půjčky bez stanovené splatnosti) jsou prvotně oceňovány dle IFRS 9 *Finanční nástroje*, avšak při uznání podílu investora na ztrátách přidruženého (společného) podniku, jsou taková aktiva snížena ve své hodnotě o podíl na ztrátě použitím ekvivalenční metody dle IAS 28, pokud majetková účast je snížena již na nulu. Novelizace vyjasňuje oceňování souvisejících finančních aktiv v takové situaci. Společnost nevykazuje v přidruženém ani společném podniku žádné účasti, proto z novelizace nevyplývá žádná dopad do účetní závěrky.
- *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017* zahrnuje novelizace čtyř standardů: IFRS 3 *Podnikové kombinace* ve spojení s IFRS 11 *Společná ujednání*, dále IAS 12 *Daně ze zisku* a IAS 23 *Výpůjční náklady*. Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecení dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatnou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (účelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis apod.) zůstává nesplacené poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z novelizací zahrnutých do výročního projektu neovlivnila stavy a výsledky prezentované v této účetní závěrce za rok 2019.
- Novelizace IAS 19 *Zaměstnanecké požitky*, která upravuje ustanovení týkající se penzijních plánů definovaných požitků. Novelizace je prospektivní a týká se změn penzijních plánů uskutečněných po účinnosti novelizace. Společnost nevykazuje žádné penzijní plány, a proto přijatá novelizace nijak neovlivňuje výkaznictví Společnosti.
- Novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* nazvaná *Předčasné splácení s negativní kompenzací*, která přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků IFRS 9 nebylo splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání. Novelizace neměla žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.
- Novelizace IAS 28 *Investice v přidružených a společných podnicích* nazvaná *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích* objasňuje aplikaci požadavků IFRS 9 (včetně požadavku na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rozsahu IAS 28. Novelizace neměla žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Společností použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky.

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 *Pojištné smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojištných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí

v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak její finanční situaci a výkonnost neovlivní.

- V březnu 2018 byl vydán nový *Koncepční rámec účetního výkaznictví* založeného na IFRS. Účinnost pro účetní jednotky nastává 1. ledna 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování).
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována na výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Společnost bude reflektovat úpravu definice ve svých budoucích transakcích, přičemž lze přijmout obecně platný závěr, že více transakcí může být klasifikováno právě jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podnikové kombinace.
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umísťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informací, a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní na události a transakce uskutečněné od počátku prvotní aplikace. Společnost neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, avšak nová úprava bude zohledněna při posuzování budoucích transakcí a při sestavování budoucích účetních závěrek.
- V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje*, IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování* nazvaná *Interest Rate Benchmark Reform* je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Společnost neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard,
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017),
- Novelizace IFRS 3 *Definice podniku* (vydaná v říjnu 2018) a
- Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020).

2.2 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měnou Společnosti, tj. měnou primárního ekonomického prostředí, je česká koruna (Kč), která je stejně tak měnou vykazování, v níž je sestavena a prezentována tato účetní závěrka. Transakce realizované v jiných měnách (cizí měny) než je funkční měna (Kč) jsou přepočteny do měny funkční okamžitým měnovým kurzem, tj. měnovým kurzem platným k datu realizace transakce.

Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a peněžní závazky vedené v cizích měnách přepočteny závěrkovým měnovým kurzem. Nepeněžní položky, které se oceňují na bázi historických cen a byly původně pořízeny v cizoměnové transakci, nejsou k rozvahovému dni již přeceňovány. Kurzové rozdíly vyplývající z vypořádání cizoměnových peněžních položek nebo z jejich přecenění k rozvahovému dni jsou uznány ve výsledku hospodaření příslušného období.

2.3 Finanční investice v dceřiných společnostech

Investice v dceřiných společnostech se oceňují ve výši pořizovacích nákladů a jsou posuzovány pro případné znehodnocení. Pokud je zpětně získatelná částka investice odhadována ve výši nižší než pořizovací náklady, je zachycena ztráta ze snížení hodnoty ve výsledku hospodaření.

2.4 Dopravní prostředky a zařízení

Dopravní prostředky a zařízení zahrnují aktiva držená za účelem výkonu činnosti Společnosti. Všechny položky zahrnuté do této kategorie jsou oceňovány ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávký za dobu použitelnosti a případné opravné položky zohledňující znehodnocení. Pořizovací náklady zahrnují kupní cenu a všechny náklady přímo přiřaditelné pořízení ve smyslu dostání aktiva do podmínek a na místo pro zamýšlené využití. Je-li to vhodné, zahrnuje ocenění aktiva taktéž v současné hodnotě odhad nákladů na likvidaci a odstranění aktiva.

Následné výdaje jsou zahrnuty do ocenění aktiva, případně uznány jako samostatné aktivum, pokud je s nimi spojen budoucí pravděpodobný ekonomický užitek po dobu delší než jeden rok. V případě výměny součástí aktiva je účetní hodnota měněné části zúčtována z ocenění aktiva do výsledku hospodaření jako ztráta. Všechny výdaje na opravy a údržbu majetku jsou účtovány do výsledku hospodaření v období jejich vynaložení.

Aktiva jsou odpisována rovnoměrně po dobu odhadované doby použitelnosti:

Dopravní prostředky	5 let
Kancelářské a IT zařízení	3 roky

Aktiva ve fázi pořízení, která nejsou ještě připravena k užívání, nejsou odpisována.

Odhadovaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty, metody odpisování jsou každoročně k rozvahovému dni revidovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem.

Zisky a ztráty z vyřazení majetku jsou uznány ve výsledku hospodaření a představují rozdíl mezi čistou prodejní cenou a zůstatkovou hodnotou vyřazovaného aktiva.

2.5 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva pořízená externě jsou oceňována při pořízení ve výši pořizovacích nákladů, které zahrnují kupní cenu a všechny náklady přímo přiřaditelné pořízení ve smyslu dostání aktiva do podmínek a na místo pro zamýšlené využití. Každé nehmotné aktivum je následně posouzeno, zdali jeho doba použitelnosti je konečná nebo neurčitelná. Je-li doba použitelnosti konečná, je odhadnuta. Doba použitelnosti je neurčitelná, pokud při posouzení ekonomických a právních faktorů není jasně určitelný časový horizont, po který bude aktivum generovat čisté peněžní příjmy Společnosti.

Nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti jsou oceňována ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávký za dobu použitelnosti a případné opravné položky zohledňující znehodnocení. Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti jsou oceňována ve výši pořizovacích nákladů snížených o případné opravné položky zohledňující znehodnocení.

V této účetní závěrce jsou pouze nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti (software), jsou amortizována rovnoměrně po odhadovanou dobu použitelnosti (3 roky). Odpisy jsou součástí řádku „Odpisy“ ve výkazu úplného výsledku. Odhadovaná doba použitelnosti a metody odpisování jsou každoročně k rozvahovému dni revidovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem.

Společnost nevykazuje žádné výdaje na výzkum a vývoj.

2.6 Leasingy (od roku 2019)

Od roku 2019 Společnost, jeli v postavení nájemce, používá jednotný model k účetnímu zachycení leasingů a již nerozlišuje operativní a finanční leasing. V důsledku nových pravidel Společnost vykazuje ve výkazu finanční situace práva k užívání, která reprezentují práva k užití aktiv (nemovitostí, dopravných prostředků a jiných zařízení), která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Společnost prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

S ohledem na nová pravidla Společnost rozlišuje nově mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Společností. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Společnost právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávky za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Ocenění aktiva se může upravit vlivem modifikace / přecenění souvisejícího závazku z leasingu. Aktivum je odpisováno rovnoměrně po dobu kratší z doby použitelnosti, resp. doby trvání leasingu.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu.

Společnost stanoví dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně též ke změně ocenění práva k užívání aktiva.

Společnost aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou leasingu do 12 měsíců. Leasingy aktiv nízkých hodnot se týká primárně kancelářského a IT vybavení.

Společnost též využívá praktické zjednodušení a nerozlišuje leasingovou a neleasingovou složku v rámci pravidelných plateb. Uvažuje celkovou platbu jako leasingovou platbu ovlivňující výši závazku z leasingu.

Je-li Skupina v postavení pronajímatele, postupuje dle pravidel popsanych v části 2.7 „Skupina jako pronajímatel“.

2.7 Leasingy (do konce roku 2018)

Všechny leasingové smlouvy a jejich smluvní podmínky byly Společností posuzovány s ohledem na určení, zdali má být daný leasingový vztah zachycen jako finanční nebo operativní leasing. V případě, kdy leasingová smlouva převáděla všechna podstatná rizika a odměny související s předmětem leasingu na nájemce, byla leasingová smlouva vyhodnocena jako finanční leasing. V opačném případě se jednalo o operativní leasing.

Společnost jako nájemce

Společnost zachytila předmět leasingu, byl-li ten vyhodnocen jako finanční leasing, jako aktivum na počátku doby trvání leasingu v jeho reálné hodnotě, případně v současné hodnotě minimálních leasingových plateb, byla-li ta nižší s navýšením o vedlejší přímo přiřaditelné náklady. Při výpočtu současné hodnoty byla uvážena implicitní úroková sazba pronajímatele, případně výpůjční úroková sazba Společnosti, nebyla-li implicitní známa. Každý předmět leasingu byl dle svého charakteru zahrnut mezi položky dopravní prostředky a zařízení, a byl odpisován po odhadovanou dobu použitelnosti stejně jako vlastněná aktiva, případně po dobu trvání leasingu, byla-li ta kratší a předmět leasingu nepřecházel do vlastnictví Společnosti na konci leasingu.

Současně s aktivem byl uznán úročený závazek z finančního leasingu v rozlišení mezi krátkodobé a dlouhodobé závazky Společnosti. Leasingové platby byly rozděleny mezi úrokový náklad snižující výsledek hospodaření a snížení závazku s uvážením konstantní efektivní úrokové sazby. Podmíněné nájemné bylo zachyceno jako náklad v období, kdy k němu došlo.

Nájemné u operativních leasingů bylo zachyceno jako náklad ve výsledku hospodaření rovnoměrně po celou dobu trvání leasingového vztahu. Případné pobídky obdržené při uzavírání operativního leasing byly zachyceny jako snížení nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Podmíněné nájemné vznikající v souvislosti s operativním leasingem bylo zachyceno v období, ve kterém vznikne.

Společnost jako pronajímatel

Společnost neuzavřela v minulosti v postavení pronajímatele žádnou leasingovou smlouvu, která by byla vyhodnocena jako finanční leasing.

Výnos z nájemného u operativních leasingů byl zachycen rovnoměrně ve výsledku hospodaření po dobu trvání nájemního vztahu. Počáteční náklady vzniklé v souvislosti s dojednáním operativního leasingu se stávaly součástí ocenění pronajatého aktiva a byly odpisovány po dobu trvání leasingu.

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje, zdali účetní hodnota hmotných a nehmotných aktiv není snížena s ohledem na interní a externí indikace případného znehodnocení. Pokud jsou naplněny indikace, je odhadnuta zpětně získatelná částka aktiva a porovnána s jeho účetní hodnotou. Pokud není možné odhadnout zpětně získatelnou částku individuálního aktiva, je posouzení znehodnocení provedeno na úrovni peněžotvorné jednotky, k níž je aktivum přiřazeno. Je-li zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky nižší než relevantní účetní hodnota, je ve výši rozdílu zachycena ztráta ve výsledku hospodaření. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně získatelná částka je vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání je přitom odhadnuta jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných za použití úrokové sazby před zdaněním zohledňující časovou hodnotu peněz a rizika spojená s aktivy. Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Zachycená ztráta ze snížení hodnoty může být v okamžiku, kdy pominou důvody pro znehodnocení, zrušena a ocenění aktiva opět navýšeno, avšak maximálně na hodnotu, kterou by aktiva vykazovala, kdyby nebyly původně snížena a byla dle původního odpisového plánu oceňována. Případné navýšení je výnosem zachyceným ve výsledku.

2.9 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení způsobilého aktiva, což jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby se stala způsobilými pro jejich zamýšlené použití nebo prodej, jsou zahrnuty do pořizovacích nákladů takového aktiva, dokud příslušná aktiva nejsou z podstatné části připravena pro jejich zamýšlené použití nebo prodej. Případný výnos realizovaný z dočasné investice vypůjčených si prostředků z účelových úvěrů je odečten od výpůjčních nákladů určených k aktivaci.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

2.10 Finanční aktiva

S ohledem na klasifikaci finančních aktiv jiných, než jsou finanční investice v dceřiných společnostech (viz 2.3), Společnost prezentuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě – obchodní pohledávky související s výkonem její činnosti, poskytnuté půjčky a peněžní prostředky – dále finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření, resp. ostatního úplného výsledku v závislosti na klasifikaci derivátů (viz 2.14).

Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv zhoršení hodnoty. Úrokový výnos je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Společnost k obchodním pohledávkám uznává ztrátu ze snížení hodnoty na bázi očekávané úvěrové ztráty, přičemž bere v úvahu celoživotní ztráty. Očekávané ztráty jsou vyhodnocovány ke každému rozvahovému dni, aby zůstatky prezentované v účetní závěrce refletovaly změny v úvěrovém riziku pohledávky. Očekávané ztráty u obchodních pohledávek vycházejí z analýzy stáří pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a reflektující různé riziková portfolia dlužníků (korporátní klienti vs. individuální klienti). Při posuzování, zdali došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Společnost bere v úvahu mimo jiných následující indikace:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smluvních podmínek, jako je prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka apod.

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota obchodních pohledávek je snížena prostřednictvím opravných položek, zatímco účetní hodnota jiných pohledávek a poskytnutých půjček je snížena přímo. Pokud je obchodní pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Společnost plně odepíše obchodní pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky. Je-li při převodu, prodeji rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtované pohledávky a získanou protihodnotou, je rozdíl uznán ve výsledku hospodaření.

Poskytnuté půjčky

Poskytnuté půjčky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv snížení hodnoty. Úrokový výnos je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry. Efektivní úrokovou mírou je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva k jeho čisté účetní hodnotě.

Od prvotního zachycení půjčky Společnost posuzuje její úvěrové riziko s ohledem na očekávanou úvěrovou ztrátu, přičemž je uvážěn model dvanáctiměsíční ztráty, tj. ztráty, která může v případě problémů dlužníka nastat v následujících dvanácti měsících po rozvahovém dni. Společnost v této souvislosti odhaduje pravděpodobnost selhání během následujících 12 měsíců. Zároveň Společnost průběžně sleduje, zdali nedochází ke změně, resp. k podstatnému nárůstu úvěrového rizika (viz i indikace uvedené výše u obchodních pohledávek). Je-li úvěrové riziko zvýšeno, dochází k přehodnocení jeho zachycení v účetní závěrce a Společnost odhaduje pravděpodobnost selhání na bázi celoživotní ztráty.

Účetní hodnota poskytnutých půjček je snížena prostřednictvím opravných položek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Společnost plně odepíše poskytnutou půjčku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky. Je-li při převodu, prodeji rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtované pohledávky a získanou protihodnotou, je rozdíl uznán ve výsledku hospodaření.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank na požádání a jiné krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností tři měsíce nebo méně. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné. U bankovních účtů Společnost sleduje a posuzuje úvěrový rating finanční instituce a vyhodnocuje pravděpodobnost úvěrového selhání a z něj vyplývající ztráty peněžních prostředků.

Model očekávaných ztrát

Pro stanovení očekávaných ztrát jsou pohledávky všeobecně rozlišovány do tří rizikových kategorií:

- Stupeň 1 zahrnující pohledávky, u kterých k rozvahovému dni nedošlo od prvotního zachycení k významnému zvýšení úvěrového rizika. Znehodnocení finančních aktiv se stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta za 12 měsíců od data účetní závěrky. Netýká se obchodních pohledávek a smluvních aktiv.
- Stupeň 2 zahrnující pohledávky, u kterých k rozvahovému dni došlo od prvotního zachycení k významnému zvýšení úvěrového rizika, zároveň však nedošlo doposud k úvěrovému selhání. Znehodnocení finančních aktiv se stanoví jako celoživotní (celková) očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva.
- Stupeň 3 zahrnující pohledávky, u nichž došlo k úvěrovému selhání. K pohledávkám se přistupuje individuálně a znehodnocení se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou konkrétní pohledávky a peněžním příjmem očekávaným z realizace pohledávky za celou dobu její životnosti.

Za významné zvýšení úrokového rizika společnost považuje situaci, kdy existují objektivní důkazy, že Společnost nebude schopná inkasovat veškeré splatné částky v souladu s původními podmínkami pohledávek, vždy však situace, kdy je pohledávka víc než 30 dní po splatnosti.

Za ukazatele selhání dlužníka jsou považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost zahájení konkurzu či finanční reorganizace dlužníka, prodlení s platbami či jejich nezaplacení, vždy však situace, kdy je pohledávka víc než 90 dní po splatnosti.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím hospodářského výsledku. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesmí být vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

2.11 Finanční závazky

S ohledem na klasifikaci finančních závazků Společnost prezentuje finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě zahrnující obchodní závazky, emitované dluhopisy, přijaté bankovní a nebankovní úvěry a související časově naběhlé úrokové platby. Tyto závazky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry. Dále Společnost vykazuje finanční závazky oceňované reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření, resp. ostatního úplného výsledku v závislosti na klasifikaci derivátů (viz 2.14).

Úrokový náklad je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých závazků, u nichž je případný úrokový náklad nevýznamný. Tyto závazky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě.

2.12 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál

Finanční nástroje emitované Společností jsou uváženy jako vlastní kapitál pouze v rozsahu, v němž nesplňují definici finančního závazku. Všechny doposud emitované akcie Společnosti jsou kmenovými akciemi a jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje.

2.13 Dividendy

Dividendy jsou zachyceny jako závazek v okamžiku, kdy je rozhodnuto o jejich vyplacení a Společnosti vzniká povinnost ve stanoveném časovém období dividendy vyplatit. Současně dochází ke snížení vlastního kapitálu Společnosti.

2.14 Derivátové nástroje a zajišťovací účetnictví

Deriváty (např. úrokové swapy IRS) jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně jsou oceňovány v reálné hodnotě ke každému rozvahovému dni, přičemž zisk nebo ztráta vyplývající ze změny reálné hodnoty je uznána ve výsledku hospodaření s výjimkou, kdy je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj. V případě použití zajišťovacího účetnictví je uznání dopadu do výsledku hospodaření závislé na charakteru zajištění.

Zajišťovací účetnictví může mít podobu zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků nebo zajištění čisté investice v zahraniční operaci. Poslední typ zajištění u Společnosti nepřipadá v úvahu, neboť nemá žádnou zahraniční operaci. Na počátku zajišťovacího vztahu je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou, naváže se na cíle řízení rizik a určí se strategie pro uzavřené zajišťovací účetnictví. Na počátku zajištění i během jeho trvání je dokumentováno, zdali je zajišťovací nástroj vysoce efektivní a kompenzuje změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťované položky ve vztahu k zajišťovanému riziku.

Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátů, je-li ten klasifikován jako zajišťovací nástroj v zajištění reálné hodnoty, jsou uznány ve výsledku hospodaření okamžitě a společně se změnami reálné hodnoty zajišťovaného aktiva nebo závazku vyplývající ze zajišťovaného rizika. Ve výsledku hospodaření dochází ke vzájemné kompenzaci dopadu obou přecenění tím, že jsou prezentovány v rámci stejné položky.

Zajišťovací účetnictví je ukončeno, pokud Společnost ukončí zajišťovací vztah, tj. doběhne doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán nebo byl prodán, byl předčasně ukončen, anebo se Společnost rozhodne nadále zajišťovací účetnictví neaplikovat, i když vlastní derivátový nástroj vykazuje nadále. Rozdíl mezi reálnou hodnotou a zůstatkovou hodnotou zajišťované položky z titulu zajišťovaného rizika je amortizována do výsledku od data ukončení zajišťovacího účetnictví.

Zajištění peněžních toků

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací nástroje v zajištění peněžních toků, jsou uznány v ostatním úplném výsledku a v kumulovaná hodnota v rámci samostatné složky vlastního

kapitálu (fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků). Zisk nebo ztráta vztahující se k neefektivní části je uznána okamžitě ve výsledku hospodaření a je zahrnuta do položky ostatních výnosů nebo finančních nákladů.

Hodnoty uznané dříve v ostatním úplném výsledku a kumulovány odděleně v rámci vlastního kapitálu jsou reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku, kdy zajišťovaná položka ovlivňuje výsledek, a to na stejný řádek, kde je dopad zajišťované položky. Pokud však vede zajištěná očekávaná transakce k uznání nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, jsou zisky a ztráty uznané dříve v ostatním úplném výsledku a kumulovány odděleně ve vlastním kapitálu převedeny z vlastního kapitálu do prvotního ocenění nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku jako součást pořizovacích nákladů.

Zajišťovací účetnictví je ukončeno, pokud Společnost ukončí zajišťovací vztah, tj. doběhne doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán nebo byl prodán, byl předčasně ukončen, anebo se Společnost rozhodne nadále zajišťovací účetnictví neaplikovat, i když vlastní derivátový nástroj vykazuje nadále. V takovém případě je jakýkoliv zisk nebo ztráta nakumulovaná v samostatné složce vlastního kapitálu ponechána nadále ve vlastním kapitálu a uznána ve výsledku hospodaření až v okamžiku, kdy finálně očekávaná transakce výsledek ovlivní. Pokud však již není očekávána realizace budoucí transakce, je nakumulovaný zisk nebo ztráta zúčtována do výsledku okamžitě.

2.15 Rezervy

Rezerva je zachycena ve výkazu finanční situace, pokud Společnosti důsledkem minulé události vznikne současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, u něhož je pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž lze spolehlivě odhadnout výši závazku.

Částka zachycená jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného k rozvahovému dni, přičemž jsou uvážena všechna rizika a nejistoty s ním spojené. Je-li ocenění rezervy založeno na odhadu budoucích peněžních toků nutných k vypořádání závazku, je účetní hodnota závazku stanovena jako současná hodnota těchto peněžních toků diskontovaná pomocí úrokové sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika závazku.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se náhrada nebo nárok na náhradu (pohledávka) až tehdy, když je prakticky jisté, že Společnost náhradu obdrží, pokud vypořádá závazek, a částka nároku je spolehlivě ocenitelná.

2.16 Uznání výnosů

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě obdržené nebo nárokované protihodnoty a představují částky nárokované Společností za služby poskytnuté v běžné činnosti. Výnosy jsou sníženy o odhadované slevy, daň z přidané hodnoty a jiné s tržbami související daně.

Výnosy z poskytovaných služeb – management fees

Společnost je mateřskou společností rozsáhlé skupiny zdravotnických zařízení a pro všechny své dceřiné společnosti zajišťuje činnosti v oblasti správy (administrativní, IT, vedení účetnictví). Výnosy z těchto služeb jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku v okamžiku poskytnutí služby, resp. jsou kalkulovány dle předem stanoveného mechanismu na dané účetní období. Do poplatků za vedení jsou zahrnuty také platby za využívání loga Společnosti.

Výnosy z poskytovaných služeb – ostatní

Společnost poskytuje služby spočívající zejména v oblasti marketingu a reklamy, které jsou účtovány do výsledku hospodaření v okamžiku poskytnutí služby. Jedná-li se o dlouhodobější službu, u níž zákazník získává benefity průběžně, je výnos zachycen v čase, většinou lineární metodou.

Výnosy z nájemného

Společnosti plynou výnosy z nájemného movitých věcí, které jsou uznány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou uznány ve výsledku hospodaření v okamžiku rozhodnutí společností, jejichž majetkový podíl je držen, o vyplacení dividend akcionářům. Do okamžiku vyplacení je vykazována pohledávka v rámci aktiv.

2.17 Zaměstnanecké požitky (osobní náklady)

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Závazky z titulu mezd a dovolené jsou zachyceny v období, kdy zaměstnanci poskytují Společnosti své služby. Současně je zaúčtován zaměstnanecký požitek poskytován jako náklad snižující výsledek hospodaření. Závazky jsou oceněny v nediskontované částce přislíbené platby.

Náklady na důchodové požitky

Společnost přispívá do státního důchodového systému částky kalkulované v procentuální výši z hrubé mzdy zaměstnanců. Zároveň vybraným zaměstnancům Společnost přispívá fixními částkami do nestátních penzijních plánů. V obou případech se jedná o platby poskytované v rámci penzijních plánů definovaných příspěvků a Společnost platby vykazuje jako náklad snižující výsledek hospodaření v období, kdy zaměstnanec poskytuje službu, na jejímž základě Společnost platbu poskytuje.

2.18 Reklamní a marketingové náklady

Reklamní a marketingové náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v okamžiku čerpání související služby, resp. získání benefitu, na něž Společnost uskutečnila výdaje. Výdaje jsou uznány v aktivech pouze tehdy, představují-li předplacení v budoucnu poskytované plnění (např. zálohy na dodávky, předplacení inzerce, níž doposud nedošlo apod.).

2.19 Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy a náklady Společnosti zahrnují úrokové výnosy, úrokové náklady včetně dopadu zajišťovacích derivátů, kurzové zisky a ztráty a bankovní poplatky.

Úrokové výnosy / náklady jsou uznány v čase a jejich výše je stanovena z nesplacené jistiny pomocí efektivní úrokové míry, kterou je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy / výdaje po očekávanou dobu trvání finančního aktiva / závazku k jeho čisté účetní hodnotě.

2.20 Daně ze zisku

Daňový náklad představuje principiálně součet splatné daně a odložené daně.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok, přičemž zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu výsledku hospodaření a ostatního výsledku hospodaření z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny.

Odložená daň

Odložená daň plyne z použití závazkové metody rozvahového přístupu, při níž jsou identifikovány účetní (prezentované ve výkazu finanční situace) a daňové (použitelné při výpočtu zdanitelného výsledku) hodnoty jednotlivých aktiv a závazků a z jejich rozdílů je pomocí odpovídající daňové sazby kalkulovaná odložená daň. Odložené daňové závazky jsou všeobecně zachyceny u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky jsou naopak zachyceny u všech odčitatelných přechodných rozdílů, ale pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány. Proto je účetní hodnota odložené daňové pohledávky revidována ke každému rozvahovému dni a snížena v rozsahu, u něhož uvedená podmínka uznatelnosti není naplněna.

Kumulovaná výše daňových ztrát, které jsou v souladu s právní úpravou převáděny k využití v dalších letech, vedou k uznání a ocenění odložené daně, konkrétně odložené daňové pohledávky snižující dopad celkového odloženého daňového závazku vyplývajícího z rozdílů účetních a daňových hodnot majetku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou stanoveny pomocí daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly schváleny v období před rozvahovým dnem a které se budou aplikovat k okamžiku realizovatelnosti odložené daňové pohledávky, resp. vypořádání odloženého daňového závazku. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek přitom odráží daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Splatná a odložená daň za účetní období

Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření jako náklad a výnos s výjimkou daně, která se vztahuje k (i) položkám zachyceným v ostatním úplném výsledku, u nichž je daňový dopad také součástí ostatního úplného výsledku (např. odložená daň související s deriváty v rámci zajištění peněžních toků) a (ii) položkám zachyceným přímo jako snížení nebo zvýšení vlastního kapitálu, kdy je daň také zachycena jako přímé zvýšení nebo snížení vlastního kapitálu.

2.21 Peníze a peněžní ekvivalenty a výkaz peněžních toků

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank na požádání a jiné krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností tři měsíce nebo méně. Pro účely sestavení výkazu peněžních toků zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty také bankovní přečerpání ve výši jejich čistých nesplacených zůstatků. Společnost za prezentované období nevyužívala bankovní přečerpání, a proto pohled na peníze a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu finanční situace a výkazu cash flow je stejný.

Výkaz peněžních toků, v části peněžního toku z provozních činností, byl sestaven za použití nepřímé metody, při níž je výsledek hospodaření upravován o dopady nepeněžních transakcí, o časové rozlišení minulých nebo budoucích provozních peněžních příjmů a výdajů a o položky výnosů a nákladů souvisejících s peněžními toky z investičních činností nebo financování.

Výkaz peněžních toků v části peněžního toku z investičních činností a financování byl sestaven za použití přímé metody, při níž jsou zveřejněny hlavní třídy hrubých peněžních příjmů a výdajů.

Placené úroky Společnost vykazuje v rámci peněžních toků z financování, zatímco přijaté úroky v rámci peněžních toků z investičních činností.

2.22 Události po rozvahovém dni

Následné události zahrnují transakce a události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem schválení účetní závěrky. Jejich dopad je zachycen v účetních výkazech této účetní závěrky, pokud poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly již k rozvahovému dni (tzv. události po rozvahovém dni upravující účetní výkazy).

V opačném případě jsou takové události zveřejněny v této účetní závěrce bez dopadu do účetních výkazů, pokud se jedná o události významné, které nastaly nově v období po rozvahovém dni a jejich nezveřejnění by mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů (tzv. události po rozvahovém dni neupravující účetní výkazy).

3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

3.1 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel uvedených v předcházející části se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby účetní závěra poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

V průběhu účetního období roku 2019 Společnost neprovedla žádný úsudek, který by výrazně ovlivnil tuto samostatnou účetní závěrku a bylo by nutné jej zde zmínit a zdůraznit.

3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Společnost činí určité odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Odhady jsou průběžně přehodnocovány na základě historického vývoje a zkušeností. V budoucnu dosažená skutečnost se může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. Odhady a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že Společnost bude nucena přistoupit v budoucnu k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže:

Doba odpisování budov a zařízení a nehmotných aktiv

Dlouhodobá aktiva v rámci dopravních prostředků a zařízení a nehmotná aktiva jsou oceňována po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o opravy a případné znehodnocení. Společnost činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což

způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Společnost každoročně reviduje účetní odhady spojené s odpisováním majetku.

Reálná hodnota derivátů

Společnost využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika plynoucího z variabilně úročené emise dluhopisů. Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku, přičemž k ocenění Společnost využívá bankovní konfirmace. Výše reálné hodnoty je ovlivněna tržními objektivními vstupy, např. tržní mezibankovní úrokovou sazbou, a pokud dojde v budoucnu k její změně, dojde přeneseně i k jiné kalkulaci reálné hodnoty s dopadem změny na vlastní kapitál Společnosti. K 31. prosinci 2019 vykazuje Společnost deriváty jako pohledávky ve výši 27 310 tis. Kč (2018: pohledávka 19 538 tis. Kč).

Očekávaná úvěrová ztráta k poskytnutým půjčkám

K úvěrům poskytnutým dceřiným společnostem byly odhadnuty k 31. 12. 2019 očekávané úvěrové ztráty v celkové výši 1 151 tis. Kč. U krátkodobých úvěrů kalkulace vycházela z pravděpodobnosti selhání aplikované na výši celoživotní ztráty, zatímco u dlouhodobých úvěrů byla pravděpodobnost selhání aplikována na možnou 12ti měsíční úvěrovou ztrátu. Vedení Společnosti považuje úvěrové riziko u poskytnutých půjček za minimální, přesto bylo přistoupeno k zachycení možné výše, která v budoucnu může být odlišná od skutečnosti.

Daně ze zisku

Společnost podléhá daňové legislativě České republiky a dle daňových předpisů platných k rozvahovému dni kalkuluje daňový dopad do účetní závěrky – výši splatné a odložené daně. Výše odložené daně však může být v budoucnu pozměněna v důsledku změny daňové legislativy, daňových sazeb. K 31. prosinci 2019 vychází výpočet daňových dopadů z daňové sazby 19 %.

Soudní a jiné právní spory

Společnost v kontextu své činnosti může být součástí různých soudních a jiných právních sporů, u nichž v daný moment vyhodnocuje jejich zachycení a/nebo zveřejnění v účetní závěrce.

Vystupuje-li Společnost jako žalobce a při úspěšném zakončení sporu může Společnosti plynout peněžní plnění, je dopad takového sporu zachycen v účetních výkazech až při jeho právoplatném ukončení a do té doby jsou zveřejněny relevantní informace o podmíněných aktivech, je-li spor vyhodnocen pro Společnost jako významný.

Je-li Společnost v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy jí existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Společnost zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Společnost významný.

Závazky, které ve svém důsledku vyplynou ze zveřejněných podmíněných závazků nebo dokonce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce mohou mít významný dopad na finanční situaci Společnosti. Proto Společnost průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory, její vedení spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva.

K 31. prosinci 2019 Společnost neeviduje žádný spor, z něhož by Společnosti plynula povinnost zachycení.

4 Provozní segmenty

Společnost je primárně holdingovou společností, která drží majetkové účasti v dceřiných společnostech – zdravotnických zařízeních na území České republiky – a těmto dceřiným společnostem poskytuje zejména správní a manažerské služby. Informace poskytnuté v samostatné účetní závěrce je proto třeba vnímat taktéž za informace zveřejněné v kontextu požadavků IFRS 8 při jejich aplikaci pouze na Společnost. Bližší informace o provozních segmentech Skupiny jsou poskytnuty v konsolidované účetní závěrce.

5 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

5.1 Dopravní prostředky a zařízení

<i>v tis. Kč</i>	Dopravní prostředky	Kancelářské a IT zařízení	Aktiva ve fázi pořízení	Celkem
<u>Pořizovací náklady</u>				
Zůstatek k 1/1/2018	3 898	14 690	104	18 692
pořízení	1 234	17 749	-	18 982
vyřazení	-826	-332	-	-1 158
převod dokončených investic	-	104	-104	-
Zůstatek k 31/12/2018	4 306	32 211	-	36 517
pořízení	1 242	3 163	1 476	5 881
vyřazení	-783	-211	-	-994
Zůstatek k 31/12/2019	4 765	35 163	1 476	41 404
<u>Oprávký</u>				
Zůstatek k 1/1/2018	-2 426	-10 725	-	-13 151
odpisy	-655	-6 858	-	-7 513
vyřazení	436	323	-	758
Zůstatek k 31/12/2018	-2 646	-17 260	-	-19 906
odpisy	-620	-10 673	-	-11 293
vyřazení	719	157	-	877
Zůstatek k 31/12/2019	-2 547	-27 776	-	-30 323
<u>Zůstatková hodnota</u>				
K 31/12/2018	1 660	14 951	-	16 611
K 31/12/2019	2 218	7 387	1 476	11 081

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Společnosti. Společnost neviduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého hmotného majetku k 31. prosinci 2019.

5.2 Nehmotná aktiva

<i>v tis. Kč</i>	Software	Nehmotná aktiva v pořízení	Celkem
<u>Pořizovací náklady</u>			
Zůstatek k 1/1/2018	7 271	5 745	13 016
pořízení	14 017	9 937	23 954
převod dokončených investic	5 745	-5 745	-
Zůstatek k 31/12/2018	27 033	9 937	36 970
pořízení	2 076	10 779	12 855
vyřazení	-76	-	-76
převod dokončených investic	9 937	-9 937	-
Zůstatek k 31/12/2019	38 970	10 779	49 749

Oprávk

Zůstatek k 1/1/2018	-4 927	-	-4 927
odpisy	-4 728	-	-4 728
Zůstatek k 31/12/2018	-9 656	-	-9 656
odpisy	-8 444	-	-8 444
vyřazení	76	-	76
Zůstatek k 31/12/2019	-18 024	-	-18 024
<u>Zůstatková hodnota</u>			
K 31/12/2018	17 377	9 937	27 314
K 31/12/2019	20 946	10 779	31 725

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Společnosti. Společnost neevduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého nehmotného majetku k 31. prosinci 2019.

5.3 Finanční investice v dceřiných společnostech

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
EUC Klinika Ústí nad Labem s.r.o.	94 005	94 005
EUC Klinika Přelouč a.s.	85 000	84 000
Nemocnice ATLAS, a.s.	123 619	123 619
EUC Klinika České Budějovice s.r.o.	174 001	174 001
EUC Laboratoře s.r.o.	101 405	101 405
EUC Klinika Plzeň s.r.o.	101 024	101 024
Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o.	73 190	44 435
Nemocnice Frýdlant s.r.o.	-	25 000
EUC Klinika Liberec s.r.o.	24 696	24 696
EUC Klinika Kladno s.r.o.	109 317	109 317
EUC Premium s.r.o.	249 370	149 370
EUC Klinika Brno s.r.o.	55 954	55 954
EUC Klinika Hradec Králové s.r.o.	55 223	55 223
CGB laboratoř a.s.	43 000	43 000
Homolka Premium Care a.s.	50 500	50 500
EUC Klinika Praha a.s.	260 010	260 010
EUC Klinika Ostrava a.s.	10	10
Finanční investice v dceřiných společnostech celkem	1 600 324	1 495 568

Všechny výše uvedené finanční investice představují 100% majetkový podíl EUC v dceřiných společnostech s výjimkou společnosti CGB laboratoř a.s. (EUC drží 51 %). K 31. 12. 2018 držela 80% majetkový podíl Společnost ještě ve společnosti Canadian Medical Care, Česká republika spol. s.r.o.

V průběhu roku 2019 došlo k následujícím vlastnickým změnám ovlivňujícím vykazované finanční investice:

- Finanční účast ve společnosti Nemocnice Frýdlant s.r.o. byla k 30. 6. 2019 prodána za 8 639 tis. Kč. Hodnota finanční investice k datu prodeje činila 70 500 tis. Kč (transakci předcházelo navýšení základního kapitálu společnosti o 45 000 tis. Kč v červnu 2019) a Společnost z této transakce uznala ztrátu ve výši 61 861 tis. Kč. Součástí prodejní dohody bylo uzavření nájemní smlouvy do konce roku 2030 a provozování lékárny prostřednictvím dceřiné společnosti EUC Klinika Liberec s.r.o.
- V listopadu 2019 došlo k navýšení majetkové účasti o 20 % ve společnosti Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o. odkoupením podílu od menšinového akcionáře, přičemž v listopadu byla uhrazena první část z celkové smluvní ceny 10 000 tis. Kč. Smluvní ujednání zavazuje Společnost při splnění stanovených podmínek uhradit dalších 10 000 tis. Kč k 31. lednu 2021, resp. 10 000 tis. Kč. 31. lednu 2022. Tyto platby jsou k 31. prosinci 2019 zahrnuty do ocenění finanční investice v částce 18 756 tis. Kč a současně představují závazek Společnosti – viz pozn. 5.9.
- V prosinci 2019 došlo k navýšení vlastního kapitálu společnosti EUC Premium a.s. za 100 000 tis. Kč.

K 1. lednu 2018 došlo k následujícím fúzím dceřiných společností:

- EUC Klinika Přelouč a.s. a Mamologie s.r.o., která byla zanikající společností. V důsledku došlo k navýšení účetní hodnoty finanční investice v EUC Klinika Přelouč a.s.
- EUC Klinika Ostrava s.r.o. a její dceřiné společnosti MEPHACENTRUM, a.s., která byla pokračující společností s následným přejmenováním na EUC Klinika Ostrava a.s.
- LUMAVA s.r.o. a její dceřiné společnosti Medifin – zdravotní služby, a.s. a její dceřiné společnosti Respirační nemoci s.r.o., přičemž pokračující společností byla Medifin – zdravotní služby, a.s. přejmenovaná na EUC Klinika Praha a.s.

V souvislosti s pořízením finanční investice v EUC Klinika Přelouč a.s. eviduje Společnost k 31. prosinci 2019 část pořizovací ceny ve výši 3 000 tis. Kč jako závazek splatný v březnu 2020 (viz pozn. 5.9).

5.4 Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
<u>Dlouhodobý zůstatek</u>		
Úvěry poskytnuté dceřiným společnostem – jistina	852 046	686 561
Očekávané úvěrové ztráty	-527	-
Poskytnuté úvěry – dlouhodobý zůstatek celkem	851 519	686 561
<u>Krátkodobý zůstatek</u>		
Úvěry poskytnuté dceřiným společnostem – jistina	311 309	448 311
Úvěry poskytnuté dceřiným společnostem – naběhlé úroky	1 871	1 437
Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostem – jistina	-	49 288
Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostmi – naběhlé úroky	-	463
Pohledávky z finančních derivátů	27 310	19 538
Očekávané úvěrové ztráty	-624	-
Krátkodobě splatná finanční aktiva celkem	339 866	519 036
Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva celkem	1 192 536	1 205 598

Úvěry poskytnuté dceřiným společnostem.

V rámci dlouhodobého zůstatku Společnost vykazuje několik dlouhodobějších úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem za účelem financování jejich činnosti a investic. Nejvýznamnější je úvěr vůči EUC Klinika Praha a.s. ve výši 460 000 tis. Kč, který je splatný nejpozději do 31. 12. 2037. Úvěr je úročen úrokovou sazbou 3M PRIBOR plus 2,05 % p.a.

V rámci Skupiny EUC je vytvořen cash pool za účelem řízení disponibilních finančních prostředků. Společnost je tak vůči některým svým dceřiným společnostem v postavení věřitele. Částky poskytnuté v rámci cash poolu jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou odvozenou z 3M PRIBOR navýšenou o marži 1,75 % p.a.

K úvěrům poskytnutým dceřiným společnostem byly odhadnuty k 31. 12. 2019 očekávané úvěrové ztráty v celkové výši 1 151 tis. Kč. U krátkodobých úvěrů kalkulace vycházela z pravděpodobnosti selhání aplikované na výši celoživotní ztráty, zatímco u dlouhodobých úvěrů byla pravděpodobnost selhání aplikována na možnou 12tí měsíční úvěrovou ztrátu.

Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostem

Společnost poskytla v minulosti úvěr společnosti EUC Real Estate a.s. Úvěr byl úročen úrokovou sazbou odvozenou z 3M PRIBOR navýšenou o marži 1,75 % p.a. Průměrná sazba pro rok 2019 činila 3,76 % p.a. (2018: 4,22 % p.a.). Úrokové výnosy uznané za rok 2019 (leden až březen) činí 412 tis. Kč. Koncem března 2019 byl úvěr v celkové výši 50 163 tis. Kč (vč. naběhlých úroků) vyrovnán.

Pohledávky z finančních derivátů

Společnost uzavřela v souvislosti s emisí dluhopisů následující derivátové kontrakty k zajištění úrokového rizika. Deriváty jsou oceněny k rozvahovému dni reálnou hodnotou s dopadem přecenění do ostatního úplného výsledku, neboť jsou klasifikovány jako zajišťovací nástroje a v rámci zajištění peněžních toků, konkrétně budoucích úrokových plateb stanovených na bázi variabilní úrokové míry. V průběhu roku 2019 došlo k vyúčtování z derivátů v celkové výši 8 855 tis. Kč, které mělo kladný dopad do výsledku hospodaření za rok 2019 (jako snížení úrokových nákladů).

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
KB IRS 750 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	14 373	10 080
KB IRS 100 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	1 770	1 149
ČS IRS 550 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	11 167	8 309
Pohledávky z derivátových kontaktů celkem	27 310	19 538

5.5 Obchodní a jiné pohledávky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Obchodní pohledávky	23 506	37 914
Pohledávky vůči státu	5 691	1
Poskytnuté zálohy	768	105
Ostatní pohledávky	36	7
Obchodní a jiné pohledávky celkem	30 001	38 027

Informace k úvěrovému riziku a tvorbě opravných položek k obchodním pohledávkám jsou poskytnuty v části 7.2.

Pohledávky vůči státu

Pohledávky vůči státu vyplývají z nároku na odpočet (vrácení) DPH.

5.6 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce

Peněžní prostředky

Společnost nevykazuje žádné peněžní ekvivalenty, pouze peněžní prostředky uložené na bankovních účtech a v pokladně Společnosti. Všechny peněžní prostředky jsou volně disponibilní k využití Společností.

Peníze jsou drženy u banky – Komerční banka, a.s. – s ratingem „A“ s pozitivním výhledem od S&P, „A“ se stabilním výhledem od Fitch. Společnost posoudila možné znehodnocení peněžních prostředků uložených u banky za velmi nízké s ohledem na publikované posouzení úvěrového rizika externími agenturami.

Společnost nevyužívá žádná bankovní přečerpání, která by byla zahrnuta mezi „Peněžní prostředky“ pro účely sestavení výkazu peněžních toků.

Nepeněžní transakce

V prosinci 2019 došlo ke kapitalizaci půjčky v dceřiné společnosti EUC Premium a.s. ve výši 100 000 tis. Kč, čímž došlo ke zvýšení finanční investice v této společnosti.

V roce 2019 nedošlo k žádným dalším významným nepeněžním transakcím, které by měly vliv na finanční situaci Společnosti a současně neměly dopad na výkaz peněžních toků.

5.7 Emitované dluhopisy

Dne 23. 11. 2017 vydala EUC emisi dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1 401 mil. Kč s úrokovou sazbou 6M PRIBOR + 2 %. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč a dluhopis nese název „EUC VAR/22“, ISIN CZ0003517724. Dluhopisy jsou registrovány na regulovaném trhu a volně převoditelné. Administrátorem emise je Česká spořitelna a.s.

V souvislosti s emisí dluhopisů Společnost vynaložila transakční náklady (právní a ekonomické poradenství, administrace emise) v celkové výši 9 588 tis. Kč, které byly zúčtovány do ocenění závazku z emitovaných dluhopisů a ve svém důsledku navýšili efektivní úrokovou sazbu dluhopisů nad úroveň nominální úrokové sazby. Výše transakčních nákladů představuje diskont a je amortizovaná za pomoci efektivní úrokové sazby do úrokových nákladů po dobu splatnosti emise. S ohledem na výši diskontu a dobu splatnosti dluhopisů je rozdíl mezi nominální a efektivní úrokovou sazbou minimální (přibližně 0,17 %).

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Nominální hodnota	1 401 000	1 401 000
Diskont – transakční náklady	-5 593	-7 511
Zůstatková hodnota dluhopisů	1 395 407	1 393 489

V listopadu 2019 byla stanovena dodatečná emisní lhůta, která běží od 24. 11. 2019 do 23. 11. 2020 a během ní může Společnost vydat zbývající dluhopisy v celkové výši 99 000 tis. Kč.

Splatnost kuponu, tj. nominálního úroku, je pololetní, přičemž úrokové období je vždy od 23. 11. do 22. 5., resp. od 23. 5. do 22. 11. Při splatnosti úroků dochází k aktualizaci úrokové sazby pro nadcházející úrokové období. Úrokové sazby ovlivňující účetní období 2019, resp. 2018 byly stanoveny v následující výši:

- od 23. 11. 2017 do 22. 5. 2018 (první úrokové období) 2,82 % p.a.; efektivní úroková sazba 2,99 %;
- od 23. 5. 2017 do 22. 11. 2018 (druhé úrokové období) 2,99 % p.a.; efektivní úroková sazba 3,17 %;
- od 23. 11. 2018 do 22. 5. 2019 (třetí úrokové období) 4,07 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,24 %;
- od 23. 5. 2019 do 22. 11. 2019 (čtvrté úrokové období) 4,24 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,41 %;
- od 23. 11. 2019 do 22. 5. 2020 (páté úrokové období) 4,22 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,39 %.

Úrokové náklady z emitovaných dluhopisů jsou součástí finančních nákladů (viz pozn. 5.19) a za rok 2019 činily 51 214 tis. Kč (2018: 53 168 tis. Kč).

K rozvahovému dni jsou prezentovány v rámci krátkodobě splatných finančních závazků (viz pozn. 5.9) naběhlé úrokové náklady za období od 23. 11. 2019, resp. 2018:

v tis. Kč	31/12/2019	31/12/2018
Naběhlé neuhrazené úrokové náklady	5 140	6 019

5.8 Práva k užívání aktiv a závazky z leasingu

Společnost si najímá různá aktiva zahrnující nemovitostní prostory, auta, IT a kancelářská zařízení v rozsahu 2 až 10 let. Závazky Společnosti vyplývající z leasingových smluv jsou zajištěny aktivy, které jsou předmětem leasingu.

Práva k užívání aktiv

v tis. Kč	Kancelářské prostory	Kancelářská zařízení	Celkem
<u>Zůstatková hodnota</u>			
Zůstatek k 1/1/2019	59 987	10 224	70 211
přírůstky	611	-	611
odpisy	-6 176	-2 079	-8 255
Zůstatek k 31/12/2019	54 422	8 145	62 567

Částky uznané ve výsledku hospodaření

v tis. Kč	Rok končící 31/12/2019
Odpisy práv k užívání aktiv	8 255
Úrokové náklady k závazkům z leasingu	2 585
Nájemné vyplývající z krátkodobých leasingů	859
Celkem	11 699

Společnost uhradila v souvislosti s leasingy v průběhu roku 2019 celkem 10 626 tis. Kč.

Analýza splatnosti

Budoucí minimální leasingové platby související se závazky z leasingu činí:

v tis. Kč	31/12/2019
Splatné do jednoho roku	10 523
Splatné v období mezi jedním a pěti roky	25 855
Splatné v období delším jak pět let	39 219
Celkem	75 597

Společnost není vystavena významnému riziku likvidity v souvislosti se závazky z leasingu. Společnost jejich výši a objem průběžně sleduje a vyhodnocuje v rámci řízení finančních rizik.

5.9 Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
<u>Dlouhodobý zůstatek</u>		
Úvěry od ovládající společnosti	94 538	94 538
Závazky z pořízení finančních investic	18 756	3 000
Dlouhodobý zůstatek celkem	113 294	97 538
<u>Krátkodobý zůstatek</u>		
Úvěry od ovládající společnosti – jistina	16 464	37 853
Úvěry od ovládající společnosti – naběhlé úroky	1 370	1 608
Úvěry od dceřiných společností – jistina	185 958	133 477
Úvěry od dceřiných společností – naběhlé úroky	324	213
Závazky z pořízení finančních investic	3 000	-
Krátkodobě splatný zůstatek naběhlých úroků z dluhopisů	5 140	6 019
Krátkodobý zůstatek celkem	212 256	179 170
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky celkem	325 550	276 708

Úvěry od ovládající společnosti

Dlouhodobý zůstatek úvěru za ovládající společností – EUC holding a.s. – je úročen úrokovou sazbou odvozenou od 3M PRIBOR navýšenou o marži 8,05 % p.a. (k 31/12/2019 činí sazba 10,6 % p.a.). Úvěr je splatný do 31. prosince 2021 s možností prodloužení o další rok.

Krátkodobý zůstatek úvěru za ovládající společností – EUC holding a.s. – je úročen úrokovou sazbou odvozenou od 3M PRIBOR navýšenou o marži 8,5 % p.a. Úvěr je splatný každoročně do konce roku s možností prodloužení o další rok, pokud protistrana netrvá na uhrazení.

Úvěry od dceřiných společností

V rámci Skupiny EUC je vytvořen cash pool za účelem řízení disponibilních finančních prostředků. Společnost je tak vůči některým svým dceřiným společnostem v postavení dlužníka. Částky poskytnuté v rámci cash poolu jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou odvozenou z 3M PRIBOR navýšenou o marži 1,75 % p.a.

Závazky z pořízení finančních investic

V souvislosti s pořízením finanční investice v CGB laboratoř a.s. vykazuje Společnost část pořizovací ceny jako závazek s odloženou splatností. Zůstatek 3 000 tis. Kč evidovaný k 31. prosinci 2019 i 2018 je splatný v březnu 2020.

V souvislosti s odkoupením 20% majetkové účasti ve společnosti Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o. od menšinového akcionáře Společnost uznala závazek v celkové výši 18 756 tis. Kč, přičemž část ve výši 9 177 tis. Kč je splatná 31. ledna 2022 (v nominální vyjádření 10 000 tis. Kč) a část ve výši 9 579 tis. Kč je splatná 31. ledna 2021 (v nominální vyjádření 10 000 tis. Kč).

5.10 Obchodní a jiné závazky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Obchodní závazky	46 052	11 612
Závazky vůči státu	5 395	5 885
Závazky vůči zaměstnancům	23 875	21 410
Ostatní závazky	2 684	632
Obchodní a jiné závazky celkem	78 006	39 539

Obchodní závazky

Nárůst obchodních závazků je zejména vůči společnostem ve skupině EUC (2019: 33 421 tis. Kč; 2018: 2 788 tis. Kč).

Závazky vůči státu

Závazky z titulu odvodu daně ze závislé činnosti a závazky z titulu odvodu sociálního a zdravotního pojištění. K 31. 12. 2018 též závazky z titulu odvodu DPH.

5.11 Vložený kapitál

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Základní kapitál	100 000	100 000
Dodatečně vložený kapitál	868 035	868 035
Vložený kapitál celkem	968 035	968 035

EUC vykazuje registrovaný a plně splacený základní kapitál ve výši 100 000 tis. Kč, který je složen z 1 000 ks registrovaných akcií o nominální hodnotě 100 tis. Kč. Všechny akcie emitované Společností představují kmenové akcie a jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. S každou akcií je spojen jeden hlas při rozhodování a nesou právo na výplatu dividend. V průběhu vykazovaného období let 2019 a 2018 nedošlo k žádné změně ve výši vlastního základního kapitálu, resp. počtu kmenových akcií a jejich nominální hodnotě.

5.12 Kumulovaný ostatní úplný výsledek

Společnost uzavřela deriváty k zajištění úrokového rizika a klasifikovala je jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků. Deriváty jsou blíže popsány v části 5.4. Přecenění derivátů vstupuje do vlastního kapitálu skrz ostatní úplný výsledek s následnou kumulací:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků	27 310	19 538
Odložená daň	-5 189	-3 712
Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	22 121	15 826

5.13 Tržby

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Tržby z poskytnutých služeb – poplatky za vedení a správu dceřiných společností	252 804	180 875
Tržby z poskytnutých služeb – ostatní	1 901	1 624
Tržby ze smluv se zákazníky	254 705	182 499
Tržby z pronájmu	825	853
Tržby celkem	255 530	183 352

Disagregace výnosů ze smluv se zákazníků dle činností / produktů, které Společnost poskytuje, vyplývá z výše uvedené tabulky. Všechny výnosy jsou poskytnuty na území České republiky a jsou principálně zachyceny v čase poskytování služby, a to většinou lineární metodou.

5.14 Osobní náklady

Společnost eviduje v průměru 159 zaměstnanců v roce 2019 (2018: 117 zaměstnanců), k nimž se váží následující zaměstnanecké požitky:

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Mzdy a platy	112 713	73 915
Sociální (bez důchodového) a zdravotní pojištění	13 629	8 874
Ostatní osobní náklady	3 497	1 996
Krátkodobé zaměstnanecké požitky celkem	129 839	84 785
Penzijní plány definovaných příspěvků (důchodové pojištění)	22 293	13 849
Zaměstnanecké požitky celkem	152 132	98 634

Společnost nevykazuje žádné jiné kategorie zaměstnaneckých požitků, které by měly vliv na výsledek hospodaření v roce 2019, resp. 2018, než výše uvedené. Osobní náklady vztahující se k osobám klíčového vedení Společnosti jsou zveřejněny v části 6.4.

5.15 Nakoupené služby a dodávky

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Nájemné	859	4 640
Služby související s nájmem	3 186	1 551
Ekonomické, právní a jiné poradenství	6 792	8 264
Poplatky za vedení a správu společnosti (management fee)	12 000	12 000
Opravy a údržba	11 381	7 500
Školení a trénink	1 580	1 217
Jízdné a cestovní náklady	3 511	2 232
Telefony, internet a jiné náklady na komunikaci	1 211	951
Ostatní služby	7 052	1 871
Nakoupené služby a dodávky celkem	47 572	40 226

5.16 Daně a poplatky

Daně a poplatky zahrnují dopad silniční daně, poplatky za užívání dálnic, správní daně a poplatky.

5.17 Výnosy z dividend

V roce 2019 Společnost získala peněžní dividendu od společnosti CGB laboratoř a.s. ve výši 5 100 tis. Kč.

V roce 2019 Společnost získala peněžní dividendy v celkové výši 9 779 tis. Kč, konkrétně od CGB laboratoř a.s. 5 100 tis. Kč a od společnosti Homolka Premium Care a.s. 4 679 tis. Kč.

5.18 Úrokové (finanční) výnosy

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů:

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem	57 622	49 948
Úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých nespřízněným společnostem	412	463
Úrokové výnosy z běžných a termínových bankovních účtů	1 301	-
Úrokové výnosy celkem	59 335	50 411

5.19 Finanční náklady

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Úrokové náklady		
<i>Emitované dluhopisy</i>	51 214	53 168
<i>Úvěry od ovládající společnosti</i>	12 023	12 446
<i>Úvěry od dceřiných společností</i>	3 058	2 077
<i>Úvěry od nespřízněných společností</i>	-	1 397
<i>Úrokové náklady z leasingů</i>	2 585	-
Úrokové náklady celkem	68 880	69 088
Čistá kurzová ztráta	8	53
Ostatní finanční náklady (bankovní poplatky)	379	488
Finanční náklady celkem	69 267	69 629

5.20 Daně ze zisku

5.20.1 Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření

Celková daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření je složena ze splatné a odložené daně:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Splatný daňový náklad za běžné období	-	-
Úprava splatné daně související s předcházejícím obdobím	846	-
Odložený daňový náklad z titulu přechodných rozdílů a daňové ztráty	-27	604
Celkový daňový náklad	819	604

Sesouhlasení celkového daňového nákladu k výsledku hospodaření před zdaněním lze zobrazit následujícím způsobem:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Zisk před zdaněním	-60 006	9 489
Zákonná daňová sazba	19 %	19 %
Daňový náklad kalkulovaný z výsledku hospodaření	-11 401	1 803
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	13 985	659
Daňový dopad daňově osvobozených výnosů	-2 610	-1 858
Dopad úpravy daňové povinnosti předcházejícího období	846	-
Celkový daňový náklad	819	604
Efektivní daňová sazba	-	6,37 %

5.20.2 Odložená daň ve výkazu finanční situace

Na vznik odložené daně působí následující položky:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Rozdíl účetní a daňové hodnoty majetku	874	-	-	382
Zajišťovací deriváty	-	5 189	-	3 712
Časové rozlišení	1 092	-	341	-
Daňová ztráta převáděná do budoucna	1 371	-	3 351	-
Odložená daň celkem v brutto ocenění	3 337	5 189	3 692	4 094
Vzájemné započtení	-3 337	-3 337	-3 692	-3 692
Odložená daň celkem v netto ocenění	-	1 852	-	402

Meziroční vývoj odložené daně:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) na počátku období	-402	2 945
Odložený daňový náklad zúčtovaný do ostatního úplného výsledku	-1 477	-2 743
Odložený daňový náklad zúčtovaný do výsledku hospodaření	27	-604
Odložený daňový závazek na konci období	-1 852	-402

5.21 Odměny statutárního auditora

V souvislosti s ověřením samostatné účetní závěrky Společnosti za rok 2019 náleží auditorovi odměna v celkové výši 150 tis. Kč (2018: 150 tis. Kč). V letech 2019 a 2018 Společnost nečerpala od auditora žádné služby v oblasti daňového poradenství. V oblasti dalších poradenských služeb byla auditorem vyúčtována v roce 2019 odměna ve výši 146 tis. Kč (2018: 35 tis. Kč).

6 Transakce se spřízněnými stranami

6.1 Osoba ovládající

Společnost EUC a.s. je ze 100 % vlastněna společností EUC holding a.s., kterou vlastní společnost Elstar Fund spadající do struktury fondů zastřešených společností Tuffieh Funds SICAV plc. se sídlem Central North Business Centre, Level 1, Sqaq il-Fawwara, Sliema, SLM 1670, Malta.

Nejvyšší ovládající osobou a akcionáři jsou pan Jan Blaško a pan Jan Schlessler.

6.2 Dceřiné společnosti

Společnost vlastní zdravotnická zařízení prostřednictvím dceřiných společností po celé České republice. Přehled finančních investic je uveden v pozn. 5.3.

6.3 Transakce se spřízněnými stranami

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za cenových podmínek odpovídajících pokynu Generální finančního ředitelství ČR D-34 a lze je považovat za rozsah shodný s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Obchodní vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání služeb

Společnost poskytuje dceřiným společnostem služby spojené se správou a řízením včetně propagace a ekonomických služeb. Celkové výnosy prezentované jako „poplatky za vedení a správu dceřiných společností“ za prezentovaná období jsou v části 5.13.

Zůstatek obchodních pohledávek prezentovaný v části 5.5 představuje pohledávky vůči dceřiným společnostem v souvislosti s poskytováním těchto služeb.

Finanční vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání úvěrů a půjček

Společnost eviduje pohledávky a závazky z titulu poskytování a přijímání úvěrů a půjček od spřízněných stran v následující výši:

v tis. Kč	Částky dlužné spřízněnými stranami (pohledávky)		Částky dlužné spřízněným stranám (závazky)	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ovládající osoby	-	-	112 372	133 999
Dceřiné společnosti	1 165 226	1 136 309	186 282	133 690
	1 165 226	1 136 309	298 654	267 689

K pohledávkám za dceřinými společnostmi byly odhadnuty úvěrové ztráty k 31. 12. 2019 ve výši 1 151 tis. Kč. Bližší informace k úvěrům jsou poskytnuty částech 5.4 a 5.9

Dividendy

Detail viz pozn. 5.17.

Příplatky do vlastního kapitálu

V roce 2018 došlo k příplatku mimo základní kapitál ve výši 100 000 tis. Kč u dceřiné společnosti EUC Premium a.s. Další bližší informace k vývoji účastí v dceřiných společnostech jsou v části 5.3.

6.4 Odměny klíčového vedení

Osobní náklady v rozsahu krátkodobých zaměstnaneckých požitků zachycené ve výsledku hospodaření Společnosti za rok 2019 činí 2 190 tis. Kč (2018: 2 220 tis. Kč) a výše nákladů souvisejících s penzijními plány definovaných příspěvků (z titulu důchodového pojištění) činí za rok 2019 celkem 355 tis. Kč.

V letech 2019 ani 2018 nebyly vyplaceny žádné odměny či jiné výhody členům orgánů Společnosti – představenstvu a dozorčí radě.

7 Řízení finančního rizika

Společnost obdobně jako jiné subjekty v ekonomickém prostředí je vystavena finančním rizikům v důsledku používání finančních nástrojů – aktivních i pasivních. Finanční rizika, která ovlivňují finanční situaci a výkonnost Společnosti, jsou následující a vyplývají z finančních nástrojů specifikovaných v pozn. 7.1:

- úrokové riziko;
- riziko likvidity;
- měnové riziko;
- úvěrové (kreditní) riziko.

Informace v následujících částech shrnují údaje z předcházejících částí účetní závěrky, pokud souvisejí s finančními nástroji a řízením finančních rizik.

7.1 Kategorie finančních nástrojů

Hlavní finanční nástroje prezentované Společností, z nichž plynou finanční rizika, jsou:

- obchodní pohledávky a závazky;
- vklady v bankách;
- emitované dluhopisy;
- přijaté / poskytnuté úvěry.

<i>V tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Finanční aktiva		
Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou	1 411 527	1 494 205
<i>z toho:</i> Obchodní a ostatní pohledávky	23 542	37 921
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	1 192 009	1 205 598
Peněžní prostředky	195 976	250 686
Pohledávky v reálné hodnotě		
Zajišťovací deriváty	27 310	19 538
Finanční závazky		
Finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou	1 810 719	1 679 441
<i>z toho:</i> Obchodní závazky	48 736	12 244
Emitované dluhopisy	1 395 407	1 393 489
Přijaté úvěry a jiné finanční závazky	303 794	273 708
Závazky z leasingu	62 782	-
Závazky v reálné hodnotě		
Podmíněná protihodnota	21 756	3 000

7.2 Úvěrové (kreditní) riziko

Úvěrové riziko vyplývá z rizika, že protistrana (odběratel, dlužník) nesplní své smluvní závazky a Společnosti tak vznikne finanční ztráta. Zůstatek nesplacených obchodních pohledávek, stejně tak poskytnutých úvěrů je dán zejména pohledávkami za spřízněnými stranami, mateřskou a sesterskou společností, potažmo dceřinými společnostmi. Zároveň většina pohledávek je ve stavu do splatnosti, doposud u nich nenastala pochybnost o splacení a ani minulost nepotvrzuje odpisy pohledávek. Proto Společnost považuje úvěrové riziko za nízké a přistupuje individuálně ke znehodnocení pohledávek. Úvaha modelu očekávané ztráty vede k nemateriálnímu znehodnocení a dlužníci disponují dostatečnými aktivy k případné úhradě.

7.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko je spojeno s emitovanými dluhopisy, které mají proměnlivou úrokovou sazbu aktualizovanou pololetně a dále s úvěry přijatými od spřízněných stran, resp. poskytnutými spřízněným stranám (dceřiným společnostem a ovládajícím osobám).

U závazků s proměnlivým úročením není Společnost schopna dlouhodobě přesně odhadnout výši úrokových plateb, neboť se odvíjí od vývoje tržní referenční sazby. Úročení emitovaných dluhopisů vychází z referenční mezibankovní sazby 6M PRIBOR a úročení nebankovních úvěrů z referenční mezibankovní sazby 3M PRIBOR. Budoucí odhadované peněžní toky založené na úrokových sazbách účinných k rozvahovému dni jsou zveřejněny v pozn. 7.5.

Vedení Společnosti analyzuje svou úrokovou pozici a průběžně posuzuje vývoj a rozdíly mezi sjednanými a tržními úrokovými sazbami. Dopad vývoje úrokových sazeb z emitovaných dluhopisů Společnost zajišťuje úrokovými swapy, které mění variabilní úročení na fixní úročení.

Citlivost na změnu úrokových sazeb

Jsou-li uváženy závazky s proměnlivým úročením, růst úrokové sazby o 1 bazický bod by znamenal růst úrokových nákladů o 174 tis. Kč (2018: 167 tis. Kč) a tedy dopad do výsledku hospodaření v této výši. Naopak pokles úrokové sazby o 1 bazický bod by znamenal pozitivní dopad do výsledku hospodaření ve výši 174 tis. Kč (2018: 167 tis. Kč).

7.4 Měnové riziko

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Společnosti je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření. Za rok 2019 Společnost zahrnuje do výsledku hospodaření čistou kurzovou ztrátu ve výši 8 tis. Kč (2018: čistá kurzová ztráta 53 tis. Kč) a je patrné, že měnové riziko je u Společnosti minimální. K 31. 12. 2019 Společnost nevykazuje žádné cizoměnové zůstatky peněžních aktiv a závazků.

7.5 Riziko likvidity

Riziko likvidity je spojeno se schopností Společnosti dostát svých finančních povinností a splatit závazky – úrokové platby a jistiny dle smluvních podmínek a v termínu jejich splatnosti. Společnost je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům (obchodní závazky, úrokové platby z emitovaných dluhopisů i splátky bankovního úvěru včetně příslušenství) a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Společnost snaží udržovat dostatečný objem peněžních prostředků, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek a využívat cash pool s dceřinými společnostmi. Riziko likvidity není významným způsobem ovlivněno úvěrovým rizikem, neboť Společnost nemá dlouhodobé pohledávky a většinu zůstatku pohledávek tvoří zůstatky vůči spřízněným společnostem.

Zbývající splatnost nederivatových finančních závazků Společnosti (v tis. Kč):

K 31/12/2019	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	48 736	-	-	-	48 736
Emitované dluhopisy s variabilním úročením	4,39 %	60 108	59 943	1 460 943	-	1 580 994
Úvěry s variabilním úročením	10,37 %	215 627	106 048	-	-	321 675
Závazky z leasingu	4,24 %	10 524	12 597	13 257	39 219	75 597
Závazek z podmíněné protihodnoty	4,39 %	3 000	10 000	10 000	-	23 000
Celkem	x	337 994	188 589	1 484 200	39 219	2 050 003

K 31/12/2018	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	12 244	-	-	12 244
Emitované dluhopisy s variabilním úročením	4,24 %	57 813	57 971	1 516 625	1 632 409
Úvěry s variabilním úročením	9,00 %	179 170	97 538	-	276 708
Celkem	x	249 227	155 509	1 516 625	1 921 361

Tabulky likvidity jsou sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků evidovaných finančních závazků a uvažují nejbližší datum splatnosti, ke kterému může být po Společnosti požadováno splacení závazků. Tabulka zahrnuje jak budoucí úrokové platby, tak splátky jistin úvěrů.

7.6 Vývoj závazků z financování

Společnost v rámci svých závazků vykazuje následující finančních závazky, jejichž peněžní úhrada je prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování.

<i>v tis. Kč</i>	Emise dluhopisů	Závazky z úroků k dluhopisům	Závazky z leasingu	Nebankovní úvěry	Závazky z podmíněné protihodnoty	Celkem
Zůstatek k 1/1/2018	1 391 572	4 170	-	222 142	-	1 617 884
peněžní splátky	-	-	-	-45 000	-	-45 000
peněžní příjem	-	-	-	85 576	-	85 576
placené úroky	-	-41 274	-	-1 930	-	-43 204
úrokové náklady	1 918	43 123	-	15 920	-	60 960
Zůstatek k 31/12/2018	1 393 489	6 019	-	276 707	-	1 676 217
Zůstatek k 1/1/2019	1 393 489	6 019	70 211	267 708	3 000	1 740 407
peněžní splátky	-	-	-8 040	-21 390	-	-29 430
peněžní příjem	-	-	-	52 482	-	52 482
placené úroky	-	-50 175	-2 586	-15 207	-	-67 968
nový leasing	-	-	611	-	-	611
nové akvizice investic	-	-	-	-	18 756	18 756
úrokové náklady	1 918	49 296	2 586	15 080	-	68 880
Zůstatek k 31/12/2019	1 395 407	5 140	62 782	298 653	21 756	1 783 738

7.7 Oceňování reálnou hodnotou

Společnost oceňuje reálnou hodnotou na pokračující bázi pouze deriváty (úrokové swapy) vymezené jako zajišťovací nástroje úrokového rizika spojeného s emitovanými dluhopisy. Reálná hodnota úrokového swapu je stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků a vychází z kalkulace učiněné bankou (Komerční banka a.s. a Česká spořitelna a.s.), která je protistranou ve sjednaném kontraktu. Budoucí peněžní toky vycházejí z porovnání forwardových úrokových sazeb a smluvních úrokových sazeb a jsou k rozvahovému dni tržní úrokovou sazbou. Ocenění derivátu odpovídá úrovni 2 v hierarchii určení reálné hodnoty. Vzhledem k použití zajišťovacího účetnictví – zajištění peněžních toků – je změna reálné hodnoty derivátu zachycena jako součást ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva (peněžní prostředky, obchodní pohledávky a poskytnuté úvěry) jsou oceňovaná v zůstatkové hodnotě, která se k rozvahovému dni výrazně neodchyluje od reálné hodnoty, neboť jde převážně o krátkodobě splatné zůstatky a v případě poskytnutých úvěrů o variabilně úročené zůstatky.

Finanční závazky s proměnlivým úročením – emitované dluhopisy a úvěry od spřízněných stran – jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, přičemž jejich úročení je průběžně aktualizováno dle vývoje tržních úrokových sazeb a v důsledku tak účetní hodnota koresponduje s vývojem jejich reálné hodnoty s případnými nevýznamnými rozdíly. Obchodní závazky se ve své účetní hodnotě přibližují reálnému ocenění vzhledem k jejich splatnosti v krátké době po rozvahovém dni.

7.8 Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení struktury kapitálu je zabezpečit její schopnost pokračovat v podnikání s hlavním cílem produkovat zisky pro své akcionáře, udržovat optimální poměr vlastních a cizích zdrojů a tlačit na snižování celkových nákladů kapitálu. Struktura zdrojů Společnosti sestává ze závazků, které zahrnují závazky z emitovaných dluhopisů, závazky z úvěrů od spřízněných stran, dále z disponibilních peněžních prostředků a vlastního kapitálu. Za účelem udržení či zlepšení kapitálové struktury, může Společnost požádat akcionáře o zvýšení vlastního kapitálu, což je činěno příplatky mimo základní kapitál Společnosti.

Vedení Společnosti sleduje zdroje financování na základě poměru vlastních a cizích zdrojů počítaného jako poměr čistého dluhu na celkovém kapitálu. Čisté cizí zdroje jsou počítány jako celkové závazky (bez uvážení odloženého daňového závazku) snížené o zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů. Celkový kapitál je počítán jako vlastní kapitál vykázaný ve výkazu finanční situace plus čisté cizí zdroje.

Poměr vlastních a cizích zdrojů k rozvahovým dnům byl následující:

v tis. Kč	31/12/2019	31/12/2018
Celkové závazky	1 861 745	1 709 736
Minus: peněžní prostředky	195 976	250 686
Čistý dluh	1 665 769	1 459 049
Vlastní kapitál	1 273 270	1 327 800
Celkový kapitál	2 939 039	2 786 849
Poměr vlastního a celkového kapitálu	43,32 %	47,65 %

8 Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Společnost nevede žádné právní spory, z nichž by pro ni plynuly podmíněné závazky, případně podmíněná aktiva. Nejsou evidovány ani další skutečnosti, které by naplňovaly podmínky pro zveřejnění podmíněných závazků.

9 Události po rozvahovém dni

Onemocnění COVID-19

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Představenstvo / Dozorčí rada Společnosti na denní bázi pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Společnosti. Nastalá situace samozřejmě zasahuje do rutinního provozu Společnosti a jejích dceřiných společností. Celá skupina EUC se však nachází v odvětví zdravotnictví, kde 70 % z plánovaného objemu výnosů představují výnosy od zdravotních pojišťoven, které deklarují (a to i za podpory státu) garanci proplácení poskytnuté péče v krátkodobém i střednědobém horizontu. Z dlouhodobého hlediska se vedení Společnosti domnívá, že funkce zdravotních pojišťoven jednoznačně nebude ohrožena, naopak důraz na kvalitní a dostatečnou zdravotní péči vzroste jak ze strany státu, tak ze strany pacientů, občanů České republiky.

Současná situace tak představuje krátkodobě nutnost přijetí opatření na nákladové straně tak, aby případné výkyvy objemu poskytované péče byly pokryty adekvátními procesními opatřeními na straně efektivity vynakládání prostředků. Představenstvo a Dozorčí rada se těmito opatřeními věnují na denní bázi. Zároveň je třeba zdůraznit, že tato krizová situace představuje na druhé straně pro skupinu významnou růstovou příležitost a sice v oblasti telemedicíny. Jedná se oblast, na kterou se Společnost, resp. její dceřiné společnosti již delší dobu připravují a v současné době již byly spuštěny nové produkty, jejichž tržní uvedení bylo plánováno v průběhu roku 2020. Zároveň nouzová situace podporuje urychlení přijetí legislativy v oblasti poskytování distanční medicíny, které by za běžných podmínek probíhalo pravděpodobně pomaleji.

Na základě výše uvedeného zhodnocení situace zvažilo vedení Společnosti potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Další události po rozvahovém dni

Žádné další významné události s dopadem na finanční situaci a výkonnost Společnosti v období po rozvahovém dni do data schválení účetní závěrky nenastaly.

10 Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 2. dubna 2020.

Mgr. Milan Zapletal, MBA
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 31. prosinci 2019

EUC a.s.

Praha, duben 2020

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky: EUC a.s.
Sídlo: Evropská 859/115, 160 00 Praha 6 Vokovice
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem: oddíl B, číslo vložky 7918
IČO: 267 30 413
DIČ: CZ26730413
Statutární orgán: Ing. Václav Vachta, předseda představenstva
MUDr. Jiří Madar, člen představenstva
Mgr. Milan Zapletal, člen představenstva
MUDr. Michal Bednář, člen představenstva
Ing. Jan Běhounek, člen představenstva
Předmět činnosti: Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Ověřované období: 1. leden 2019 až 31. prosinec 2019
Příjemce zprávy: Jediný akcionář: EUC holding a.s.

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti: NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti: č. 096
Sídlo: Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem: oddíl B, číslo vložky 14203
IČO: 481 17 013
DIČ: CZ48117013
Telefon: +420 221 584 302
E-mail: nexiaprague@nexiaprague.cz
Odpovědný auditor: Ing. Rudolf Černý
Evidenční číslo auditora: č. 1992

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti EUC a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti EUC a.s. (dále „účetní jednotka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31.12.2019, z výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2019 a přílohy k těmto výkazům, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace obchodní společnosti EUC a.s. k 31.12.2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31.12.2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Model očekávaných ztrát

Z celkové částky aktiv společnosti EUC a.s. představují 38% Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva. Společnost má povinnost počínaje obdobím začínajícím 1. ledna 2018 aplikovat nový model znehodnocení na základě očekávaných úvěrových ztrát, podle něhož se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. Při aplikaci tohoto přístupu musí účetní jednotky zvážit stávající podmínky, jakož i přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti, které jsou k dispozici, aniž by vynaložily nadměrné náklady či úsilí při odhadu očekávaných úvěrových ztrát.

V rámci auditorských postupů jsme se zaměřili a ověřeni správnosti vstupních parametrů ovlivňujících konečnou výši vytvořené opravné položky. Nami provedené postupy rovněž zahrnovaly diskusi se znalcem ohledně vyhodnocení předpokladů a metodiky použité účetní jednotkou.

Informace o modelu očekávaných ztrát jsou uvedeny v kapitolách:

- 2.10 Finanční aktiva v části Model očekávaných ztrát
- 5.4 Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit za účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že

neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 20. 6. 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit


Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. dubna. 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že účetní jednotce nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

V Praze dne 16. dubna 2020




Ing. Rudolf Černý
Evidenční číslo auditora: 1992
NEXIA AP a.s.
evidenční číslo auditorské společnosti: 096

EUC a.s.

**Konsolidovaná účetní závěrka
sestavená k a za rok končící
31. prosince 2019**

Obsah účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz finanční situace	4
Konsolidovaný výkaz úplného výsledku	5
Konsolidovaný výkaz peněžních toků.....	6
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	7
1 Obecné informace	8
2 Podstatná účetní pravidla.....	8
2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení účetní závěrky	8
2.2 Východiska pro konsolidaci.....	11
2.3 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty	11
2.4 Pozemky, budovy a zařízení	11
2.5 Nehmotná aktiva	12
2.6 Goodwill	12
2.7 Leasingy (od roku 2019).....	12
2.8 Leasingy (do konce roku 2018).....	13
2.9 Snížení hodnoty nefinančních aktiv.....	13
2.10 Výpůjční náklady	14
2.11 Zásoby	14
2.12 Finanční aktiva	14
2.13 Finanční závazky	16
2.14 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál	16
2.15 Dividendy	16
2.16 Derivátové nástroje a zajišťovací účetnictví	16
2.17 Rezervy	17
2.18 Uznání výnosů	17
2.19 Zaměstnanecké požitky (osobní náklady)	17
2.20 Reklamní a marketingové náklady	18
2.21 Finanční výnosy a finanční náklady	18
2.22 Daně ze zisku.....	18
2.23 Peníze a peněžní ekvivalenty a výkaz peněžních toků	18
2.24 Události po rozvahovém dni	19
3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	19
3.1 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel	19
3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech.....	19
4 Provozní segmenty	20
5 Dodatečné poznámky k účetním výkazům.....	21
5.1 Pozemky, budovy a zařízení	21
5.2 Goodwill	21
5.3 Ostatní nehmotná aktiva	22
5.4 Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva	22
5.5 Zásoby	23
5.6 Obchodní a jiné pohledávky.....	23
5.7 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce	23
5.8 Emitované dluhopisy	23
5.9 Bankovní úvěry	24
Společnost k financování svých investičních aktivit čerpala v minulosti bankovní úvěry:	24
5.10 Leasing.....	24
5.11 Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky	25
5.12 Obchodní a jiné závazky	26
5.13 Rezervy	26

5.14	Vložený kapitál	26
5.15	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	26
5.16	Tržby	26
5.17	Osobní náklady	27
5.18	Nakoupené služby a dodávky	27
5.19	Daně a poplatky	27
5.20	Finanční výnosy	27
5.21	Finanční náklady	28
5.22	Daně ze zisku	28
5.22.1	Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření	28
5.22.2	Odložená daň ve výkazu finanční situace	28
5.23	Odměny statutárního auditora	29
6	Transakce se spřízněnými stranami	29
6.1	Osoba ovládající	29
6.2	Dceřiné společnosti	29
6.3	Akvizice dceřiných společností, fúze, štěpení, prodej	30
6.4	Transakce se spřízněnými stranami	30
6.5	Odměny klíčového vedení	31
7	Řízení finančního rizika	31
7.1	Kategorie finančních nástrojů	31
7.2	Úvěrové (kreditní) riziko	32
7.3	Úrokové riziko	32
7.4	Měnové riziko	32
7.5	Riziko likvidity	32
7.6	Vývoj závazků z financování	33
7.7	Oceňování reálnou hodnotou	33
7.8	Řízení kapitálu	33
8	Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	34
9	Události po rozvahovém dni	34
10	Schválení účetní závěrky	34

EUC a.s.

Konsolidovaný výkaz finanční situace**k 31. prosinci 2019**

(v tisících Kč)

	Poznámka	31/12/2019	31/12/2018
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	5.1	1 117 563	1 144 557
Goodwill	5.2	1 265 403	1 248 437
Ostatní nehmotná aktiva	5.3	182 195	158 670
Finanční investice v nekonsolidovaných dceřiných společnostech		14 120	-
Práva k užívání	5.10	1 493 937	-
Odložená daňová pohledávka	5.21	8 572	8 907
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	5.4	369	497
Dlouhodobá aktiva celkem		4 082 159	2 561 068
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	5.5	90 037	87 941
Obchodní a jiné pohledávky	5.6	572 617	521 702
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	5.4	27 310	69 288
Náklady příštích období		13 384	0
Pohledávka z titulu daně z příjmů		6 204	7 953
Peněžní prostředky	5.7	213 678	277 854
Krátkodobá aktiva celkem		923 231	964 739
Aktiva celkem		5 005 389	3 525 807
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	5.143	100 000	100 000
Dodatečně vložený kapitál	5.143	820 000	820 000
Nerozdělené výsledky		138 328	161 065
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	5.154	22 121	15 826
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		1 080 450	1 096 891
Nekontrolní podíly	6.2	37 626	36 808
Vlastní kapitál celkem		1 118 075	1 133 699
Dlouhodobé závazky			
Emitované dluhopisy	5.8	1 395 407	1 393 489
Bankovní úvěry	5.9	-	590
Závazky z leasingu	5.10	1 407 066	-
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky	5.11	125 481	108 880
Odložený daňový závazek	5.21	178 901	192 038
Dlouhodobé závazky celkem		3 106 855	1 694 997
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky	5.12	578 795	602 154
Rezervy	5.13	7 004	8 614
Bankovní úvěry	5.9	590	1 560
Závazky z leasingu	5.10	110 138	-
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky	5.11	29 761	39 461
Výnosy příštích období	5.16	54 170	45 321
Krátkodobé závazky celkem		780 459	697 111
Závazky celkem		3 887 314	2 392 108
Vlastní kapitál a závazky celkem		5 005 389	3 525 807

EUC a.s.

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Poznámky	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Tržby	5.16	3 610 555	3 400 754
Ostatní výnosy		25 819	16 329
Osobní náklady	5.17	-1 523 848	-1 437 673
Nakoupené služby a dodávky	5.18	-1 300 785	-1 382 366
Odpisy	5.1/5.3/5.10	-308 066	-168 873
Reklamní a marketingové náklady		-28 816	-14 791
Spotřebovaný materiál		-304 452	-274 662
Daně a poplatky	5.19	-31 542	-29 141
Zrušení (ztráta ze) snížení hodnoty finančních aktiv		4 644	-3 323
Zisk z prodeje dceřiné společnosti		25 493	-
Ostatní náklady		-17 624	-15 902
Provozní výsledek hospodaření		151 379	90 353
Finanční výnosy	5.20	2 100	11 498
Finanční náklady	5.21	-129 583	-73 025
Finanční výsledek hospodaření		-127 483	-61 527
Zisk před zdaněním		23 896	28 826
Daň ze zisku	5.22	-1 922	-15 385
Zisk po zdanění za rok		21 975	13 441
Ostatní úplný výsledek			
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků		7 773	14 433
Daň ze zisku týkající se složek ostatního úplného výsledku		-1 477	-2 742
Ostatní úplný výsledek po zdanění za rok		6 296	11 691
Celkový úplný výsledek za rok		28 270	25 132
Zisk připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		15 061	7 710
Nekontrolním podílům		6 914	5 731
Zisk po zdanění za rok		21 975	13 441
Celkový úplný výsledek připadající:			
Vlastníkům mateřského podniku		21 356	19 401
Nekontrolním podílům		6 914	5 731
Celkový úplný výsledek po zdanění za rok		28 270	25 132

EUC a.s.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Poznámky	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za rok		21 975	13 441
Úpravy o:			
Daňový dopad do výsledku hospodaření	5.22	1 922	15 385
Odpisy	5.1/5.3/5.10	308 066	168 873
Úrokové výnosy	5.20	1 713	-67 793
Úrokové náklady	5.21	124 618	2 661
		458 293	132 567
(Zvýšení) snížení obchodních a jiných pohledávek		-56 380	-62 747
(Zvýšení) snížení zásob		-2 096	7 500
Zvýšení (snížení) obchodních a jiných závazků		-91 933	191 861
Zvýšení (snížení) výnosů příštích období		8 849	5 574
		322 197	274 755
Zaplacené daně ze zisku		-18 089	-46 388
Čisté peníze z provozních činností		367 218	228 367
Peněžní tok z investičních činností			
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku	5.1/5.3	-150 526	-162 676
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		9 662	1 252
Výdaje v souvislosti s akvizicemi dceřiných společností		-15 920	-16 574
Poskytnuté půjčky		-	-49 751
Splátky poskytnutých půjček	5.4	49 751	-
Přijaté úroky	5.20	412	-
Čisté peníze použité v investiční činnosti		-106 621	-227 749
Peněžní toky z financování			
Příplatky nad rámec základního kapitálu	5.13	-	100 000
Výplata dividend		-4 900	-
Výdaje v souvislosti s navýšením podílů	6.3	-10 000	-
Splátky úvěrů a platby závazků z leasingu	7.6	-136 199	-12 981
Placené úroky	7.6	-122 744	-
Příjem z nebankovních úvěrů	7.6	2 210	2 346
Čisté peníze generované z financování		-261 664	89 365
Čisté zvýšení peněžních prostředků		-64 177	89 982
Peněžní prostředky na počátku roku		277 854	187 872
Peněžní prostředky na konci roku	5.7	213 678	277 854

EUC a.s.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Dodatečně vložený kapitál	Nerozdělené výsledky	Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1/1/2018	100 000	720 000	153 355	4 132	977 487	35 818	1 013 305
Opravy chyb	-	-	-	-	159	-	159
Opravený počáteční stav k 1/1/2018	100 000	720 000	153 355	4 132	977 328	35 818	1 013 146
Změny v roce 2018							
Dividendy (6.4)	-	-	-	-	-	-4 900	-4 900
Příplatky nad rámec základního kapitálu (6.4)	-	100 000	-	-	100 000	-	100 000
Celkový úplný výsledek	-	-	7 710	11 691	19 401	5 731	25 132
Zůstatek k 31/12/2018	100 000	820 000	161 065	15 823	1 096 888	36 808	1 133 696
Opravy nesprávností (3.1)	-	-	-6 894	-	-6 894	-3 344	-10 238
Opravený počáteční stav k 1/1/2019	100 000	820 000	154 171	15 823	1 089 994	33 464	1 123 458
Změny v roce 2019							
Dividendy (6.4)	-	-	-	-	-	-4 900	-4 900
Odkup nekontrolního podílu (6.3)	-	-	-30 904	-	-30 904	2 148	-28 756
Celkový úplný výsledek	-	-	15 061	6 296	21 257	6 914	28 270
Zůstatek k 31/12/2019	100 000	820 000	138 328	6 296	1 080 447	37 626	1 118 072

1 Obecné informace

Společnost EUC a.s. (dále jen „EUC“ nebo „Společnost“) se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6 vznikla dne 16. října 2002. Dne 1. ledna 2016 byla z původního názvu EUROCLINICUM a.s. přejmenována na EUC a.s. Společnost EUC a.s. a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“) zdravotnickou skupinu s největší sítí ambulantních klinik v ČR. Je největším poskytovatelem ambulantní péče, prémiové péče, mamoscreeingů a lékařské péče pro zaměstnavatele. Skupina ve svých 28 zdravotnických zařízeních napříč ČR (včetně 10 prémiových), 19 lékárnách a 14 laboratořích zaměstnává 1 950 lidí, kteří poskytnou péči 1,8 milionu pacientů ročně.

Na podzim 2017 vydala jako první v sektoru zdravotnictví v ČR emisi dluhopisů, v celkovém objemu 1,4 miliardy korun.

2 Podstatná účetní pravidla

Zásadní účetní pravidla použitá při sestavení této účetní závěrky jsou přiblížena v této části přílohy, přičemž účetní pravidla byla použita konzistentně pro všechna období v účetní závěrce prezentovaná, není-li stanoveno jinak.

2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC and IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU). Účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, jejichž pravidla oceňování jsou přiblížena dále.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v konsolidovaných účetních výkazech a souvisejících komentářích. Odhady se týkají různých účetních oblastí a nejvýznamnější z nich jsou přiblíženy v části 3.2.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této účetní závěrky za rok 2019 novou úpravu pro leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2019, a to s následujícím dopadem ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2018:

IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16 představil jednotný model zachycení leasingových smluv ve výkazu finanční situace a nahradil dosavadní postup vyplývající z IAS 17 a rozlišující finanční a operativní leasing. Skupina aplikuje modifikovaný retrospektivní přístup, z něhož vyplývá případný kumulativní dopad na nerozdělené výsledky k 1. 1. 2019. Informace za srovnatelné období roku 2018 nejsou upraveny a jsou prezentovány i v této účetní závěrce v souladu s IAS 17 a souvisejícími interpretacemi.

K počátku roku 2019 byly všechny leasingové smlouvy klasifikované jako operativní leasing dle IAS 17 podrobeny přehodnocení a Skupina ocenila na bázi současné hodnoty zbývajících leasingových plateb závazek z leasingu. K výpočtu byly použity přírůstkové výpůjční úrokové sazby jednotlivých společností zahrnutých do Skupiny determinované k 1. 1. 2019. Průměrná úroková sazba činí 4,24 % p.a.

Aktiva označená jako práva k užívání byla oceněna v částce ocenění závazku z leasingu s případnou úpravou o výši předplacených leasingových plateb.

Skupina využila při prvotní aplikaci IFRS 16 na existující leasingy následující praktická zjednodušení:

- je aplikována výjimka na nezachycení práv k užívání a souvisejících závazků z leasingů u leasingů, jejichž doba trvání končí během roku 2019;
- jsou vyloučeny počáteční přímé náklady z prvotního ocenění aktiv – práv k užívání;
- ponechány původní úvahy ohledně vyhodnocení existence opcí na prodloužení, resp. ukončení leasingových smluv;
- ponecháno původní zhodnocení, zdali jsou smlouvy ztrátové.

K datu prvotní aplikace IFRS 16 společnost uznala aktiva – práva k užívání – a závazky z leasingu v následujících hodnotách:

v tis. Kč	1 Jan 2019
Práva k užívání	1 609 912
Závazky z leasingu	1 609 912

Další novelizace IFRS

Skupina uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2019 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2018:

- Interpretace s označením IFRIC 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments*, která se váže k IAS 12 *Daně ze zisku*, poskytuje pravidla, jak v účetní závěrce zohlednit nejistoty existující při aplikaci daňového řešení, tj. nejistoty, zdali bude finanční úřad akceptovat daňové řešení použité daňovým subjektem nebo ne. Vedení Skupiny si není vědomo daňového rizika, z něhož by pravděpodobně v budoucnu vyplývalo plnění nad rámec vykazovaných informací. Proto interpretace neměla dopad do výkaznictví Skupiny v důsledku jejího prvního použití.
- Novelizace IAS 28 *Účasti v přidružených a společných podnicích*, která vnořením ilustrativního příkladu vyjasňuje oceňování tzv. dlouhodobých účastí v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří tzv. čistou investici do takového podniku. Účasti (např. dlouhodobé půjčky bez stanovené splatnosti) jsou prvotně oceňovány dle IFRS 9 *Finanční nástroje*, avšak při uznání podílu investora na ztrátách přidruženého (společného) podniku, jsou taková aktiva snížena ve své hodnotě o podíl na ztrátě použitím ekvivalenční metody dle IAS 28, pokud majetková účast je snížena již na nulu. Novelizace vyjasňuje oceňování souvisejících finančních aktiv v takové situaci. Skupina nevykazuje v přidruženém ani společném podniku žádné účasti, proto z novelizace nevyplývá žádná dopad do účetní závěrky.
- *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2015-2017* zahrnuje novelizace čtyř standardů: IFRS 3 *Podnikové kombinace* ve spojení s IFRS 11 *Společná ujednání*, dále IAS 12 *Daně ze zisku* a IAS 23 *Výpůjční náklady*. Novelizace IFRS 3 upřesňuje, že pokud účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. společnou operací, přecení dosud držené podíly v takovém podniku. Novelizace IFRS 11 uvádí, že pokud účetní jednotka získá spoluovládání v podniku, který je společnou operací, dosud držené podíly účetní jednotka nepřeceňuje. Novelizace IAS 12 upřesňuje, že všechny případné konsekvence daně ze zisku vyvolané výplatnou dividend, resp. podílů na zisku, by měly být zachyceny ve výsledku hospodaření. Novelizace IAS 23 uvádí, že v případě, kdy konkrétně přiřazené (účelové) dluhové financování (úvěr, dluhopis apod.) zůstává nesplacené poté, co k němu přiřazené aktivum bylo dokončeno, stává se takové dluhové financování součástí obecně alokovatelného dluhového financování pomocí míry aktivace. Žádná z novelizací zahrnutých do výročního projektu neovlivnila stavy a výsledky prezentované v této konsolidované účetní závěrce za rok 2019.
- Novelizace IAS 19 *Zaměstnanecké požitky*, která upravuje ustanovení týkající se penzijních plánů definovaných požitků. Novelizace je prospektivní a týká se změn penzijních plánů uskutečněných po účinnosti novelizace. Skupina nevykazuje žádné penzijní plány, a proto přijatá novelizace nijak neovlivňuje výkaznictví Skupiny.
- Novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* nazvaná *Předčasné splácení s negativní kompenzací*, která přináší zmírnění požadavků na splnění tzv. SPPI testu pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných amortizovanou hodnotou. Podle původních požadavků IFRS 9 nebylo splněno kritérium, že smluvní peněžní toky představují pouze splátky jistiny a úroků, pokud byl věřitel v případě předčasného ukončení smlouvy dlužníkem povinen provést vypořádání. Novelizace neměla žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.
- Novelizace IAS 28 *Investice v přidružených a společných podnicích* nazvaná *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích* objasňuje aplikaci požadavků IFRS 9 (včetně požadavku na testování na snížení hodnoty) na podíly v přidružených podnicích spadajících do rozsahu IAS 28. Novelizace neměla žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky.

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Skupina působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak její finanční situaci a výkonnost neovlivní.

- V březnu 2018 byl vydán nový *Koncepční rámec účetního výkaznictví* založeného na IFRS. Účinnost pro účetní jednotky nastává 1. ledna 2020 a důvody novelizace spočívají v doplnění úpravy dosud neupravených oblastí (úprava prezentace a zveřejňování informací, vymezení vykazující jednotky, oceňování a oduznání), v aktualizaci definic aktiv a závazků a ve vyjasnění současné úpravy (např. pojetí nejistoty při oceňování).
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* upravující definici podniku (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). Novelizace se dotýká posouzení transakce pořízení jiného podniku a vyhodnocení, zdali taková transakce je podnikovou kombinací dle IFRS 3 nebo jen pořízením skupiny aktiv. Důsledky takového vyhodnocení jsou zásadní pro způsob zachycení a související ocenění, např. přecenění nabývaných čistých aktiv, identifikace a ocenění goodwillu aj. Novelizace odstraňuje z definice podniku podmínku, že důsledkem podnikové kombinace může být snížení nákladů, a nová definice je plně orientována výstupy kupovaného podniku (zboží, služby poskytované zákazníkům). Novelizace nově zavádí tzv. test koncentrace, který bude volitelný a účetní jednotka jej může využít a rozhodnout, že reálná hodnota nabývaného celku je tvořena (koncentrována) reálnou hodnotou nabývaného aktiva uvnitř celku, a proto je transakce zachycena jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podniková kombinace. Skupina bude reflektovat úpravu definice ve svých budoucích transakcích, přičemž lze přijmout obecně platný závěr, že více transakcí může být klasifikováno právě jako pořízení skupiny aktiv, nikoliv jako podnikové kombinace.
- V říjnu 2018 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* upravující definici významnosti (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). Dle nové definice významnosti (materiality) se účetní jednotka musí vyvarovat tzv. zastření informace (např. vágně formulovat informace o významných položkách a událostech, nevhodně agregovat, resp. disagregovat, umisťovat informace na různé pozice v účetní závěrce a poskytovat výrazně více informací a tím skrývat informace podstatné). Při posuzování významnosti musí být zřetel na primární uživatele, nikoliv celou škálu možných uživatelů. V neposlední řadě informace musí být posuzovány tak, že lze očekávat, že mohou mít vliv na rozhodování uživatelů, nikoliv zdali jej ovlivní. Účinnost novelizace je prospektivní na události a transakce uskutečněné od počátku prvotní aplikace. Skupina neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, avšak nová úprava bude zohledněna při posuzování budoucích transakcí a při sestavování budoucích účetních závěrek.
- V září 2019 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje*, IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování* nazvaná *Interest Rate Benchmark Reform* je první reakcí IASB na potenciální změny, které může přinést reforma IBOR sazeb na účetní výkaznictví (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2020 a později). IBOR sazby, tj. EURIBOR, PRIBOR apod. jsou uvažovány jako referenční úrokové sazby (používají se např. jako základna při určování variabilního úročení) a vyjadřují náklady na získání úvěrového financování. Vzhledem k tomu, že se objevila otázka ohledně jejich dlouhodobého používání, zveřejněná novelizace IFRS upravuje postup při nahrazení existujících úrokových sazeb jinými alternativními sazbami a vypořádává dopady na zajišťovací účetnictví. Novelizace se dotýká i zveřejnění a přináší dodatečné požadavky na informace ohledně nejistoty vyplývající z reformy úrokových sazeb. Skupina neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard,
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017),
- Novelizace IFRS 3 *Definice podniku* (vydaná v říjnu 2018) a
- Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020).

2.2 Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje zůstatky a výsledky Společnosti a všech jejích dceřiných společností, tj. společností přímo či nepřímo ovládaných. Ovládnání nastává tehdy, pokud má Společnost silu řídit finanční a provozní politiky daného podniku s cílem získat z jeho aktivit prospěch.

Společnosti jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty od data akvizice nebo data založení, tj. od okamžiku, ke kterému Společnost získá nad daným podnikem kontrolu. K datu akvizice je aplikována metoda akvizice, při níž je poskytovaná protihodnota oceněna reálnou hodnotou a současně jsou reálnou hodnotou oceněna identifikovaná nabývaná aktiva a převzaté závazky. Výsledkem může být uznání goodwillu (viz 2.6). Konsolidace končí okamžikem pozbytí ovládnání dceřiného podniku.

Všechny vnitroskupinové transakce, vyplývající zůstatky, výnosy a náklady jsou plně eliminovány při sestavení konsolidované účetní závěrky. V případě nutnosti jsou individuální informace upraveny, aby jejich zachycení vyhovovalo účetním pravidlům použitým při sestavení konsolidované účetní závěrky.

Pokud dceřiná společnost není plně vlastněna Společností, jsou oceněny a vykázány nekontrolní podíly, které představují procentuální podíl na vlastním kapitálu, resp. výsledku hospodaření dané dceřiné společnosti, který nepatří vlastníkům Společnosti.

Změny vlastnického podílu Společnosti v dceřiné společnosti bez změny ovládnání jsou zachyceny jako vlastnické transakce, při nichž nedochází k přecenění, ani ke vzniku goodwillu. Rozdíl mezi platbou nebo příjmem Společnosti a účetní hodnotou podílu, který je předmětem transakce představuje přímou úpravu vlastního kapitálu Skupiny.

2.3 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měna je určována pro jednotlivé společnosti zahrnuté do konsolidované účetní závěrky a jedná se o měnu primárního ekonomického prostředí každé společnosti. Vzhledem k působnosti všech společností na území České republiky s minimem transakcí v jiné měně než je česká koruna (Kč), je funkční měnou všech společností zahrnutých do Skupiny právě česká koruna (Kč). Česká koruna je též měnou vykazování, v níž je sestavena a prezentována konsolidovaná účetní závěrka.

Transakce realizované v jiných měnách (cizí měny) než je česká koruna (funkční měna) jsou přepočteny do měny funkční okamžitým měnovým kurzem, tj. měnovým kurzem platným k datu realizace transakce. Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a peněžní závazky vedené v cizích měnách přepočteny závěrkovým měnovým kurzem. Nepeněžní položky, které se oceňují na bázi historických cen a byly původně pořízeny v cizoměnové transakci, nejsou k rozvahovému dni již přeceňovány. Kurzové rozdíly vyplývající z vypořádání cizoměnových peněžních položek nebo z jejich přecenění k rozvahovému dni jsou uznány ve výsledku hospodaření příslušného období.

V rámci Skupiny není žádná zahraniční operace, z jejíhož přepočtu by vznikaly kurzové rozdíly vykazované v rámci ostatního úplného výsledku.

2.4 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují aktiva držená za účelem výkonu činnosti Skupiny. Všechny položky zahrnuté do této kategorie jsou oceňovány ve výši pořizovacích nákladů snížených o opravy za dobu použitelnosti a případné opravné položky zohledňující znehodnocení. Pořizovací náklady zahrnují kupní cenu a všechny náklady přímo přiřaditelné pořízení ve smyslu dostání aktiva do podmínek a na místo pro zamýšlené využití. Je-li to vhodné, zahrnuje ocenění aktiva taktéž v současné hodnotě odhad nákladů na likvidaci a odstranění aktiva.

Následné výdaje jsou zahrnuty do ocenění aktiva, případně uznány jako samostatné aktivum, pokud je s nimi spojen budoucí pravděpodobný ekonomický užitek po dobu delší než jeden rok. V případě výměny součástí aktiva je účetní hodnota měněné části zúčtována z ocenění aktiva do výsledku hospodaření jako ztráta. Všechny výdaje na opravy a údržbu majetku jsou účtovány do výsledku hospodaření v období jejich vynaložení.

Aktiva, s výjimkou pozemků a aktiv ve fázi pořízení, jsou odpisována rovnoměrně po dobu odhadované doby použitelnosti:

Budovy a stavby	30 let
Dopravní prostředky	5 let
Kancelářské a IT zařízení	3 roky
Zdravotní zařízení	6 až 8 let

Odhadovaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty, metody odpisování jsou každoročně k rozvahovému dni revidovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem.

Zisky a ztráty z vyřazení majetku jsou uznány ve výsledku hospodaření a představují rozdíl mezi čistou prodejní cenou a zůstatkovou hodnotou vyřazovaného aktiva.

2.5 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva, s výjimkou goodwillu, pořízená externě jsou oceňována při pořízení ve výši pořizovacích nákladů, které zahrnují kupní cenu a všechny náklady přímo přiřaditelné pořízení ve smyslu dostání aktiva do podmínek a na místo pro zamýšlené využití. Každé nehmotné aktivum je následně posouzeno, zdali jeho doba použitelnosti je konečná nebo neurčitelná. Je-li doba použitelnosti konečná, je odhadnuta. Doba použitelnosti je neurčitelná, pokud při posouzení ekonomických a právních faktorů není jasně určitelný časový horizont, po který bude aktivum generovat čisté peněžní příjmy Skupiny.

Nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti jsou oceňována ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávků za dobu použitelnosti a případné opravné položky zohledňující znehodnocení. Nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti jsou oceňována ve výši pořizovacích nákladů snížených o případné opravné položky zohledňující znehodnocení.

S výjimkou goodwillu jsou všechna nehmotná aktiva s konečnou dobou použitelnosti a jsou amortizována rovnoměrně po odhadovanou dobu použitelnosti:

Software	3 roky
Práva ze smluv	10 let

Odpisy jsou součástí řádku „Odpisy“ ve výkazu úplného výsledku. Odhadovaná doba použitelnosti a metody odpisování jsou každoročně k rozvahovému dni revidovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem.

Společnost nevykazuje žádné výdaje na výzkum a vývoj.

2.6 Goodwill

Goodwill vzniká při podnikové kombinaci – při pořízení podniku a je vykazován v pořizovací hodnotě stanovené k datu akvizice podniku a snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. K datu akvizice je goodwill oceněn jako rozdíl, o který převyšuje (i) reálná hodnota poskytované protihodnoty navýšená o hodnotu nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálnou hodnotu již nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku (ii) reálnou hodnotu identifikovaných nabývaných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice. Je-li rozdíl záporný, je po opětovném posouzení uznán ve výsledku hospodaření zisk z výhodné koupě.

Goodwill není odpisován, ale jeho účetní hodnota je pravidelně každoročně testována, zdali nedošlo k jejímu snížení. Pro účely testování je goodwill alokovan na peněžotvorné jednotky. Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky (zpravidla stanovená jako hodnota z užívání, tj. současná hodnota budoucích peněžních toků) nižší než její účetní hodnota, je ztráta ze snížení hodnoty alokována tak, aby byla nejprve snížena účetní hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného k jednotce a poté účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky. Jakákoliv ztráta ze snížení hodnoty goodwillu je vykázána přímo do výsledku hospodaření. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu je trvalá a nelze ji zrušit, pominou-li důvody znehodnocení.

Při prodeji příslušné peněžotvorné jednotky se příslušná částka goodwillu zahrne do zisku, resp. ztráty z prodeje.

2.7 Leasingy (od roku 2019)

Od roku 2019 Skupina, jeli v postavení nájemce, používá jednotný model k účetnímu zachycení leasingů a již nerozlišuje operativní a finanční leasing. V důsledku nových pravidel Skupina vykazuje ve výkazu finanční situace práva k užívání, která reprezentují práva k užití aktiv (nemovitostí, dopravných prostředků a jiných zařízení), která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Skupina prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

S ohledem na nová pravidla Skupina rozlišuje nově mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Skupinou. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Skupina právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávků za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Ocenění aktiva se může upravit vlivem modifikace / přecenění souvisejícího závazku z leasingu. Aktivum je odpisováno rovnoměrně po dobu kratší z doby použitelnosti, resp. doby trvání leasingu.

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba jednotlivých společností zahrnutých do Skupiny, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu.

Skupina stanoví dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně též ke změně ocenění práva k užívání aktiva.

Skupina aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou leasingu do 12 měsíců. Leasingy aktiv nízkých hodnot se týká primárně kancelářského a IT vybavení.

Skupina též využívá praktické zjednodušení a nerozlišuje leasingovou a neleasingovou složku v rámci pravidelných plateb. Uvažuje celkovou platbu jako leasingovou platbu ovlivňující výši závazku z leasingu.

2.8 Leasingy (do konce roku 2018)

Všechny leasingové smlouvy a jejich smluvní podmínky byly Skupinou posuzovány s ohledem na určení, zdali má být daný leasingový vztah zachycen jako finanční nebo operativní leasing. V případě, kdy leasingová smlouva převáděla všechna podstatná rizika a odměny související s předmětem leasingu na nájemce, byla leasingová smlouva vyhodnocena jako finanční leasing. V opačném případě se jedná o operativní leasing.

Skupina jako nájemce

Skupina zachytila předmět leasingu, byl-li ten vyhodnocen jako finanční leasing, jako aktivum na počátku doby trvání leasingu v jeho reálné hodnotě, případně v současné hodnotě minimálních leasingových plateb, byla-li ta nižší s navýšením o vedlejší přímo přiřaditelné náklady. Při výpočtu současné hodnoty byla uvážena implicitní úroková sazba pronajímatele, případně výpůjční úroková sazba společnosti zahrnuté do Skupiny, nebyla-li implicitní známa. Každý předmět leasingu byl dle svého charakteru zahrnut mezi položky pozemky, budovy a zařízení, a byl odpisován po odhadované dobu použitelnosti stejně jako vlastněná aktiva, případně po dobu trvání leasingu, byla-li ta kratší a předmět leasingu nepřecházel do vlastnictví Skupiny na konci leasingu.

Současně s aktivem byl uznán úročený závazek z finančního leasingu v rozlišení mezi krátkodobé a dlouhodobé závazky Skupiny. Leasingové platby byly rozděleny mezi úrokový náklad snižující výsledek hospodaření a snížení závazku s uvážením konstantní efektivní úrokové sazby. Podmíněné nájemné bylo zachyceno jako náklad v období, kdy k němu došlo.

Nájemné u operativních leasingů bylo zachyceno jako náklad ve výsledku hospodaření rovnoměrně po celou dobu trvání leasingového vztahu. Případné pobídky obdržené při uzavírání operativního leasing byly zachyceny jako snížení nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Podmíněné nájemné vznikající v souvislosti s operativním leasingem bylo zachyceno v období, ve kterém vznikne.

Skupina jako pronajímatel

Skupina neuzavřela v minulosti v postavení pronajímatele žádnou leasingovou smlouvu, která by byla vyhodnocena jako finanční leasing.

Výnos z nájemného u operativních leasingů byl zachycen rovnoměrně ve výsledku hospodaření po dobu trvání nájemního vztahu. Počáteční náklady vzniklé v souvislosti s dojednáním operativního leasingu se stávaly součástí ocenění pronajatého aktiva a byly odpisovány po dobu trvání leasingu.

2.9 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zdali účetní hodnota hmotných a nehmotných aktiv včetně goodwillu není snížena s ohledem na interní a externí indikace případného znehodnocení. Pokud jsou naplněny indikace, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka aktiva a porovnána s jeho účetní hodnotou. Pokud není možné odhadnout zpětně ziskatelnou částku individuálního aktiva, je posouzení znehodnocení provedeno na úrovni penězotvorné jednotky, k níž je aktivum přiřazeno. Je-li zpětně ziskatelná částka aktiva nebo penězotvorné jednotky nižší než relevantní účetní hodnota, je ve výši rozdílu zachycena ztráta ve výsledku hospodaření. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné penězotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině penězotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Zpětně ziskatelná částka je vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání je přitom odhadnuta jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných za

použití úrokové sazby zohledňující časovou hodnotu peněz a rizika spojená s aktivy. Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Zachycená ztráta ze snížení hodnoty může být v okamžiku, kdy pominou důvody pro znehodnocení, zrušena a ocenění aktiva opět navýšeno, avšak maximálně na hodnotu, kterou by aktiva vykazovala, kdyby nebyly původně snížena a byla dle původního odpisového plánu oceňována. Případné navýšení je výnosem zachyceným ve výsledku.

2.10 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení způsobilého aktiva, což jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby se stala způsobilými pro jejich zamýšlené použití nebo prodej, jsou zahrnuty do pořizovacích nákladů takového aktiva, dokud příslušná aktiva nejsou z podstatné části připravena pro jejich zamýšlené použití nebo prodej. Případný výnos realizovaný z dočasné investice vypůjčených si prostředků z účelových úvěrů je odečten od výpůjčních nákladů určených k aktivaci.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

2.11 Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

Pořizovací cena zásob zahrnuje cenu pořízení a ostatní náklady vynaložené v souvislosti s uvedením zásoby do stavu a na místo požadované pro další využití. Náklady na pořízení zásob jsou určovány po dobu držby a při vyřazení metodou FIFO. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje.

2.12 Finanční aktiva

S ohledem na klasifikaci finančních aktiv Skupina prezentuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě – obchodní pohledávky související s výkonem její činnosti, poskytnuté půjčky a peněžní prostředky – a dále finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření, resp. ostatního úplného výsledku v závislosti na klasifikaci derivátů (viz 2.16).

Obchodní pohledávky

Pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv zhoršení hodnoty. Úrokový výnos je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Skupina k obchodním pohledávkám uznává ztrátu ze snížení hodnoty na bázi očekávané úvěrové ztráty, přičemž bere v úvahu celoživotní ztráty. Očekávané ztráty jsou vyhodnocovány ke každému rozvahovému dni, aby zůstatky prezentované v účetní závěrce reflektovaly změny v úvěrovém riziku pohledávky. Očekávané ztráty u obchodních pohledávek vycházejí z analýzy stárí pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a reflektující různé riziková portfolia dlužníků (korporátní klienti vs. individuální klienti). Při posuzování, zdali došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Skupina bere v úvahu mimo jiných následující indikace:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smluvních podmínek, jako je prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka apod.

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota obchodních pohledávek je snížena prostřednictvím opravných položek, zatímco účetní hodnota jiných pohledávek a poskytnutých půjček je snížena přímo. Pokud je obchodní pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Skupina plně odepíše obchodní pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Skupina nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Skupina odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky. Je-li při převodu, prodeji rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtované pohledávky a získanou protihodnotou, je rozdíl uznán ve výsledku hospodaření.

Poskytnuté půjčky

Pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv snížení hodnoty. Úrokový výnos je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry. Efektivní úrokovou mírou je taková úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva k jeho čisté účetní hodnotě.

Od prvotního zachycení půjčky Skupina posuzuje její úvěrové riziko s ohledem na očekávanou úvěrovou ztrátu, přičemž je uvážěn model dvanáctiměsíční ztráty, tj. ztráty, která může v případě problémů dlužníka nastat v následujících dvanácti měsících po rozvahovém dni. Skupina v této souvislosti odhaduje pravděpodobnost selhání během následujících 12 měsíců. Zároveň Skupina průběžně sleduje, zdali nedochází ke změně, resp. k podstatnému nárůstu úvěrového rizika (viz i indikace uvedené výše u obchodních pohledávek). Je-li úvěrové riziko zvýšeno, dochází k přehodnocení jeho zachycení v účetní závěrce a Skupina odhaduje pravděpodobnost selhání na bázi celoživotní ztráty.

Účetní hodnota poskytnutých půjček je snížena prostřednictvím opravných položek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Skupina plně odepíše poskytnutou půjčku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsána pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Skupina nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Skupina odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky. Je-li při převodu, prodeji rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtované pohledávky a získanou protihodnotou, je rozdíl uznán ve výsledku hospodaření.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank na požádání a jiné krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností tři měsíce nebo méně. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné. U bankovních účtů Skupina sleduje a posuzuje úvěrový rating finanční instituce a vyhodnocuje pravděpodobnost úvěrového selhání a z něj vyplývající ztráty peněžních prostředků.

Model očekávaných ztrát

Pro stanovení očekávaných ztrát jsou pohledávky všeobecně rozlišovány do tří rizikových kategorií:

- Stupeň 1 zahrnující pohledávky, u kterých k rozvahovému dni nedošlo od prvotního zachycení k významnému zvýšení úvěrového rizika. Znehodnocení finančních aktiv se stanoví jako očekávaná úvěrová ztráta za 12 měsíců od data účetní závěrky. Netýká se obchodních pohledávek a smluvních aktiv.
- Stupeň 2 zahrnující pohledávky, u kterých k rozvahovému dni došlo od prvotního zachycení k významnému zvýšení úvěrového rizika, zároveň však nedošlo doposud k úvěrovému selhání. Znehodnocení finančních aktiv se stanoví jako celoživotní (celková) očekávaná úvěrová ztráta do splatnosti aktiva.
- Stupeň 3 zahrnující pohledávky, u nichž došlo k úvěrovému selhání. K pohledávkám se přistupuje individuálně a znehodnocení se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou konkrétní pohledávky a peněžním příjmem očekávaným z realizace pohledávky za celou dobu její životnosti.

Za významné zvýšení úrokového rizika společnost považuje situaci, kdy existují objektivní důkazy, že Skupina nebude schopná inkasovat veškeré splatné částky v souladu s původními podmínkami pohledávek, vždy však situace, kdy je pohledávka víc než 30 dní po splatnosti.

Za ukazatele selhání dlužníka jsou považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost zahájení konkurzu či finanční reorganizace dlužníka, prodlení s platbami či jejich nezaplacení, vždy však situace, kdy je pohledávka víc než 90 dní po splatnosti.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím hospodářského výsledku. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesmí být vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

2.13 Finanční závazky

S ohledem na klasifikaci finančních závazků Skupina prezentuje finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě zahrnující obchodní závazky, emitované dluhopisy, přijaté bankovní a nebankovní úvěry a související časově naběhlé úrokové platby. Tyto závazky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry. Dále Skupina vykazuje finanční závazky oceňované reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření, resp. ostatního úplného výsledku v závislosti na klasifikaci derivátů (viz 2.16).

Úrokový náklad je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých závazků, u nichž je případný úrokový náklad nevýznamný. Tyto závazky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě.

2.14 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál

Finanční nástroje emitované Společností jsou uváženy jako vlastní kapitál pouze v rozsahu, v němž nesplňují definici finančního závazku. Všechny doposud emitované akcie Společnosti jsou kmenovými akciemi a jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje.

2.15 Dividendy

Dividendy jsou zachyceny jako závazek v okamžiku, kdy je rozhodnuto o jejich vyplacení a Skupině vzniká povinnost ve stanoveném časovém období dividendy vyplatit. Současně dochází ke snížení vlastního kapitálu Skupiny, případně nekontrolních podílů, jsou-li vypláceny dividendy nekontrolním vlastníkům dceřiných společností.

2.16 Derivátové nástroje a zajišťovací účetnictví

Deriváty (např. úrokové swapy IRS) jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně jsou oceňovány v reálné hodnotě ke každému rozvahovému dni, přičemž zisk nebo ztráta vyplývající ze změny reálné hodnoty je uznána ve výsledku hospodaření s výjimkou, kdy je derivát klasifikován jako zajišťovací nástroj. V případě použití zajišťovacího účetnictví je uznání dopadu do výsledku hospodaření závislé na charakteru zajištění.

Zajišťovací účetnictví může mít podobu zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků nebo zajištění čisté investice v zahraniční operaci. Poslední typ zajištění u Skupiny nepřípadá v úvahu, neboť nemá žádnou zahraniční operaci. Na počátku zajišťovacího vztahu je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou, naváže se na cíle řízení rizik a určí se strategie pro uzavřené zajišťovací účetnictví. Na počátku zajištění i během jeho trvání je dokumentováno, zdali je zajišťovací nástroj vysoce efektivní a kompenzuje změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťované položky ve vztahu k zajišťovanému riziku.

Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátu, je-li ten klasifikován jako zajišťovací nástroj v zajištění reálné hodnoty, jsou uznány ve výsledku hospodaření okamžiku a společně se změnami reálné hodnoty zajišťovaného aktiva nebo závazku vyplývající ze zajišťovaného rizika. Ve výsledku hospodaření dochází ke vzájemné kompenzaci dopadu obou přecenění tím, že jsou prezentovány v rámci stejné položky.

Zajišťovací účetnictví je ukončeno, pokud Skupina ukončí zajišťovací vztah, tj. doběhne doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán nebo byl prodán, byl předčasně ukončen, anebo se Skupina rozhodne nadále zajišťovací účetnictví neaplikovat, i když vlastní derivátový nástroj vykazuje nadále. Rozdíl mezi reálnou hodnotou a zůstatkovou hodnotou zajišťované položky z titulu zajišťovaného rizika je amortizována do výsledku od data ukončení zajišťovacího účetnictví.

Zajištění peněžních toků

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací nástroje v zajištění peněžních toků, jsou uznány v ostatním úplném výsledku a v kumulované hodnota v rámci samostatné složky vlastního kapitálu (fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků). Zisk nebo ztráta vztahující se k neefektivní části je uznána okamžitě ve výsledku hospodaření a je zahrnuta do položky ostatních výnosů nebo finančních nákladů.

Hodnoty uznané dříve v ostatním úplném výsledku a kumulovány odděleně v rámci vlastního kapitálu jsou reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku, kdy zajišťovaná položka ovlivňuje výsledek, a to na stejný řádek, kde je dopad zajišťované položky. Pokud však vede zajištěná očekávaná transakce k uznání nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, jsou zisky a ztráty uznané dříve v ostatním úplném výsledku a kumulovány

odděleně ve vlastním kapitálu převedeny z vlastního kapitálu do prvotního ocenění nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku jako součást pořizovacích nákladů.

Zajišťovací účetnictví je ukončeno, pokud Skupina ukončí zajišťovací vztah, tj. doběhne doba, na kterou byl zajišťovací nástroj sjednán nebo byl prodán, byl předčasně ukončen, anebo se Skupina rozhodne nadále zajišťovací účetnictví neaplikovat, i když vlastní derivátový nástroj vykazuje nadále. V takovém případě je jakýkoliv zisk nebo ztráta nakumulovaná v samostatné složce vlastního kapitálu ponechána nadále ve vlastním kapitálu a uznána ve výsledku hospodaření až v okamžiku, kdy finálně očekávaná transakce výsledkem ovlivní. Pokud však již není očekávána realizace budoucí transakce, je nakumulovaný zisk nebo ztráta zúčtována do výsledku okamžitě.

2.17 Rezervy

Rezerva je zachycena ve výkazu finanční situace, pokud Skupině důsledkem minulé události vznikne současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, u něhož je pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž lze spolehlivě odhadnout výši závazku.

Částka zachycená jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného k rozvahovému dni, přičemž jsou uvážena všechna rizika a nejistoty s ním spojené. Je-li ocenění rezervy založeno na odhadu budoucích peněžních toků nutných k vypořádání závazku, je účetní hodnota závazku stanovena jako současná hodnota těchto peněžních toků diskontovaná pomocí úrokové sazby před zdaněním, která odráží současnou tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika závazku.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se náhrada nebo nárok na náhradu (pohledávka) až tehdy, když je prakticky jisté, že Společnost náhradu obdrží, pokud vypořádá závazek, a částka nároku je spolehlivě ocenitelná.

2.18 Uznání výnosů

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě obdržené nebo nárokované protihodnoty a představují částky nárokované Skupinou za prodej zboží a služby poskytnuté v běžné činnosti. Výnosy jsou sníženy o odhadované slevy, daň z přidané hodnoty a jiné s tržbami související daně.

Výnosy z poskytovaných zdravotních služeb

Skupina poskytuje zdravotnické služby, které jsou převážně hrazeny zdravotními pojišťovnami. Výnosy z poskytovaných služeb jsou uznány ve výsledku hospodaření v okamžiku poskytnutí služby. Prostředky získané před poskytnutím souvisejících služeb jsou zachyceny ve výkazu finanční situace jako závazky ze smluv.

Výnosy z prodeje zboží

Skupina v rámci své činnosti prodává zboží, zejména léky ve svých lékárnách. Výnos z prodeje zboží je uznán ve výsledku hospodaření k časovému okamžiku jeho převodu na zákazníka, tj. většinou při prodeji léků v lékárně.

Výnosy z nájemného

Skupině plynou výnosy z nájemného movitých věcí, které jsou uznány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

2.19 Zaměstnanecké požitky (osobní náklady)

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Závazky z titulu mezd a dovolené jsou zachyceny v období, kdy zaměstnanci poskytují Skupině své služby. Současně je zaúčtován zaměstnanecký požitek jako náklad snižující výsledek hospodaření. Závazky jsou oceněny v nediskontované částce přislíbené platby.

Náklady na důchodové požitky

Skupina přispívá do státního důchodového systému částky kalkulované v procentuální výši z hrubé mzdy zaměstnanců. Zároveň vybraným zaměstnancům Skupina přispívá fixními částkami do nestátních penzijních plánů. V obou případech se jedná o platby poskytované v rámci penzijních plánů definovaných příspěvků a Skupina platby vykazuje jako náklad snižující výsledek hospodaření v období, kdy zaměstnanec poskytuje službu, na jejímž základě Společnost platbu poskytuje.

2.20 Reklamní a marketingové náklady

Reklamní a marketingové náklady jsou uznány ve výsledku hospodaření v okamžiku čerpání související služby, resp. získání benefitu, na něž Skupina uskutečnila výdaje. Výdaje jsou uznány v aktivech pouze tehdy, představují-li předplacení v budoucnu poskytované plnění (např. zálohy na dodávky, předplacení inzerce, niž doposud nedošlo apod.).

2.21 Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy a náklady Skupiny zahrnují úrokové výnosy, úrokové náklady včetně dopadu zajišťovacích derivátů, kurzové zisky a ztráty a bankovní poplatky.

Úrokové výnosy / náklady jsou uznány v čase a jejich výše je stanovena z nesplacené jistiny pomocí efektivní úrokové míry, kterou je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy / výdaje po očekávanou dobu trvání finančního aktiva / závazku k jeho čisté účetní hodnotě.

2.22 Daně ze zisku

Daňový náklad představuje principiálně součet splatné daně a odložené daně.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok, přičemž zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu výsledku hospodaření a ostatního výsledku hospodaření z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny. Splatná daň je kalkulována individuálně u jednotlivých společností zahrnutých do Skupiny.

Odložená daň

Odložená daň plyne z použití závazkové metody rozvahového přístupu, při níž jsou identifikovány účetní (prezentované ve výkazu finanční situace) a daňové (použitelné při výpočtu zdanitelného výsledku) hodnoty jednotlivých aktiv a závazků a z jejich rozdílů je pomocí odpovídající daňové sazby kalkulována odložená daň. Odložené daňové závazky jsou všeobecně zachyceny u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky jsou naopak zachyceny u všech odčitatelných přechodných rozdílů, ale pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány. Proto je účetní hodnota odložené daňové pohledávky revidována ke každému rozvahovému dni a snížena v rozsahu, u něhož uvedená podmínka uznatelnosti není naplněna.

Kumulovaná výše daňových ztrát, které jsou v souladu s právní úpravou převáděny k využití v dalších letech, vedou k uznání a ocenění odložené daně, konkrétně odložené daňové pohledávky snižující dopad celkového odloženého daňového závazku vyplývajícího z rozdílu účetních a daňových hodnot majetku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou stanoveny pomocí daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly schváleny v období před rozvahovým dnem a které se budou aplikovat k okamžiku realizovatelnosti odložené daňové pohledávky, resp. vypořádání odloženého daňového závazku. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek přitom odráží daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Splatná a odložená daň za účetní období

Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření jako náklad a výnos s výjimkou daně, která se vztahuje k (i) položkám zachyceným v ostatním úplném výsledku, u nichž je daňový dopad také součástí ostatního úplného výsledku (např. odložená daň související s deriváty v rámci zajištění peněžních toků) a (ii) položkám zachyceným přímo jako snížení nebo zvýšení vlastního kapitálu, kdy je daň také zachycena jako přímé zvýšení nebo snížení vlastního kapitálu.

2.23 Peníze a peněžní ekvivalenty a výkaz peněžních toků

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady u bank na požádání a jiné krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností tři měsíce nebo méně. Pro účely sestavení výkazu peněžních toků zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty také bankovní přečerpaní ve výši jejich čistých nesplacených zůstatků. Skupina za prezentované období nevyužívala bankovní přečerpaní, a proto pohled na peníze a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu finanční situace a výkazu cash flow je stejný.

Výkaz peněžních toků, v části peněžního toku z provozních činností, byl sestaven za použití nepřímé metody, při níž je výsledek hospodaření upravován o dopady nepeněžních transakcí, o časové rozlišení minulých nebo

budoucích provozních peněžních příjmů a výdajů a o položky výnosů a nákladů souvisejících s peněžními toky z investičních činností nebo financování.

Výkaz peněžních toků v části peněžního toku z investičních činností a financování byl sestaven za použití přímé metody, při níž jsou zveřejněny hlavní třídy hrubých peněžních příjmů a výdajů.

Placené úroky Skupina vykazuje v rámci peněžních toků z financování, zatímco přijaté úroky v rámci peněžních toků z investičních činností.

2.24 Události po rozvahovém dni

Následné události zahrnují transakce a události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem schválení účetní závěrky. Jejich dopad je zachycen v účetních výkazech této účetní závěrky, pokud poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly již k rozvahovému dni (tzv. události po rozvahovém dni upravující účetní výkazy).

V opačném případě jsou takové události zveřejněny v této účetní závěrce bez dopadu do účetních výkazů, pokud se jedná o události významné, které nastaly nově v období po rozvahovém dni a jejich nezveřejnění by mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů (tzv. události po rozvahovém dni neupravující účetní výkazy).

3 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

3.1 Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel uvedených v předcházející části se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby účetní závěra poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

V průběhu účetního období roku 2019 Skupina neprovedla žádný úsudek, který by výrazně ovlivnil tuto konsolidovanou účetní závěrku a bylo by nutné jej zde zmínit a zdůraznit.

Oprava nesprávností

Jedná se opravy chyb minulých let v dceřiných společnostech spočívající zejména v odpisu pohledávek, které byly vypořádány v předcházejících letech, avšak nedošlo k jejich odúčtování.

3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Skupina činí určité odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Odhady jsou průběžně přehodnocovány na základě historického vývoje a zkušeností. V budoucnu dosažená skutečnost se může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. Odhady a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že Skupina bude nucena přistoupit v budoucnu k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže:

Doba odpisování budov a zařízení a nehmotných aktiv

Dlouhodobá hmotná i nehmotná aktiva jsou oceňována po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávků a případné znehodnocení. Skupina činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Skupina každoročně reviduje účetní odhady spojené s odpisováním majetku.

Goodwill a související test na znehodnocení

Skupina testuje ročně ocenění goodwillu, zdali nedošlo k jeho znehodnocení a neměla by být uznána související ztráta ve výsledku hospodaření. Penězotvornou jednotkou pro účely testování goodwillu je celá Skupina a nikoliv jednotlivá zdravotní zařízení. Skupina působí ve zdravotní jako celek, existují procesy, které jsou využívány napříč Skupinou jako jsou např. laboratoře a průběžně dochází k fúzím a vnitřním restrukturalizacím, které Skupinu a její řízení centralizují. Zpětně získatelná částka je stanovena na bázi hodnoty z užívání, jejíž kalkulace vyžaduje projekci budoucích výsledků, přičemž skutečnost se v budoucnu může lišit od současných odhadů.

Skupina stanovila projekci čistého peněžního toku na období let 2020 až 2024 s následnou extrapolací perpetuity s mírou růstu 2 %. Diskontní sazba použitá ve výpočtu hodnoty z užívání byla stanovena ve výši vážených průměrných nákladů kapitálu a činí 8,64 %. S pomocí těchto proměnných byla stanovena zpětně získatelná hodnota dostatečně vyšší, než je účetní hodnota k 31. 12. 2019.

Případné znehodnocení goodwillu je odolné i na větší změny použitých proměnných, kdy růst diskontní sazby až na úroveň 12,5 % by nevedl ke snížení hodnoty goodwillu, stejně tak uvážení nulové míry růstu v období perpetuity by nevedlo k znehodnocení.

Reálná hodnota derivátů

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika plynoucího z variabilně úročené emise dluhopisů. Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku, přičemž k ocenění Skupina využívá bankovní confirmace. Výše reálné hodnoty je ovlivněna tržními objektivními vstupy, např. tržní mezibankovní úrokovou sazbou, a pokud dojde v budoucnu k její změně, dojde přeneseně i k jiné kalkulaci reálné hodnoty s dopadem změny na vlastní kapitál Skupiny. K 31. prosinci 2019 vykazuje Skupina deriváty jako pohledávky ve výši 27 310 tis. Kč (2018: pohledávka 19 538 tis. Kč).

Daně ze zisku

Společnosti zahrnuté do Skupiny podléhají daňové legislativě České republiky a dle daňových předpisů platných k rozvahovému dni Skupina kalkuluje daňový dopad do konsolidované účetní závěrky – výši splatné a odložené daně. Výše odložené daně však může být v budoucnu pozměněna v důsledku změny daňové legislativy, daňových sazeb. K 31. prosinci 2019 vychází výpočet daňových dopadů z daňové sazby 19 %.

Soudní a jiné právní spory

Skupina v kontextu své činnosti může být součástí různých soudních a jiných právních sporů, u nichž v daný moment vyhodnocuje jejich zachycení a/nebo zveřejnění v účetní závěrce.

Vystupuje-li Skupina jako žalobce a při úspěšném zakončení sporu může Skupině plynout peněžní plnění, je dopad takového sporu zachycen v účetních výkazech až při jeho právoplatném ukončení a do té doby jsou zveřejněny relevantní informace o podmíněných aktivech, je-li spor vyhodnocen pro Skupinu jako významný.

Je-li Skupina v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy ji existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Skupina zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Skupinu významný.

Závazky, které ve svém důsledku vyplynou ze zveřejněných podmíněných závazků nebo dokonce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce mohou mít významný dopad na finanční situaci Skupiny. Proto Skupina průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory, její vedení spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva.

K 31. prosinci 2019 Skupina neneviduje žádný spor, z něhož by Skupině plynula povinnost zachycení.

4 Provozní segmenty

Skupina podniká pouze v České republice a provozuje zdravotnická zařízení a s nimi související laboratorní a lékárenskou činnost. Pro účely finančního řízení je vyhodnocována Skupina jako celek a s ním související činnost – poskytování zdravotnických služeb. Proto informace poskytnuté v konsolidované účetní závěrce je třeba vnímat také za informace zveřejněné v kontextu požadavků IFRS 8.

5 Dodatečné poznámky k účetním výkazům

5.1 Pozemky, budovy a zařízení

<i>v tis. Kč</i>	Pozemky a stavby	Zařízení, stroje a auta	Majetek určený k odštěpení	Aktiva ve fázi pořízení	Celkem
<u>Pořizovací náklady</u>					
Zůstatek k 1/1/2018	319 800	1 592 085	174 479	26 185	2 112 549
pořízení	45 103	95 569	-	-	140 672
vyřazení	-5 233	-39 693	-174 479	-	-219 405
převod dokončených investic	33	13 385	-	-18 418	-
Zůstatek k 31/12/2018	359 703	1 666 346	-	7 767	2 033 816
pořízení	26 094	102 247	-	-	128 341
pořízení vzniklé akvizicemi	-	201	-	-	201
vyřazení	-5 516	-147 149	-	-	-152 665
převod dokončených investic	-	888	-	-888	-
Zůstatek k 31/12/2019	380 281	1 622 533	-	6 879	2 009 694
<u>Oprávký</u>					
Zůstatek k 1/1/2018	-112 622	-679 900	-24 479	-	-817 001
odpisy	-14 536	-127 129	-	-	-141 665
vyřazení	5 233	39 693	24 479	-	69 406
Zůstatek k 31/12/2018	-121 924	-767 335	-	-	-889 259
odpisy	-15 252	-128 004	-	-	-143 256
oprávký vzniklé akvizicemi	-	-119	-	-	-119
vyřazení	2 880	137 623	-	-	140 503
Zůstatek k 31/12/2019	-134 296	-757 835	-	-	-892 131
<u>Zůstatková hodnota</u>					
K 31/12/2018	237 779	899 011	-	7 767	1 144 557
K 31/12/2019	245 985	864 899	-	6 879	1 117 563

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Skupiny. Skupina neviduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého hmotného majetku k 31. prosinci 2019.

5.2 Goodwill

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
<u>Pořizovací náklady</u>		
Zůstatek na počátku roku	1 248 437	1 215 413
přírůstek vzniklý akvizicí	16 966	33 023
Zůstatek na konci roku	1 265 403	1 248 437
<u>Kumulované snížení hodnoty</u>		
Zůstatek na počátku roku	-	-
ztráta ze snížení hodnoty	-	-
Zůstatek na konci roku	-	-
Účetní hodnota na konci roku	1 265 403	1 248 437

Goodwill byl testován na úrovni celé Skupiny, která je vnímána jako penězotvorná jednotka. Zpětně získatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití ve výši 2 427 721 tis. Kč (2018: 1 636 426 tis. Kč), při uvážení diskontní sazby 8,46 % (2018: 10,41 % p.a).

5.3 Ostatní nehmotná aktiva

<i>v tis. Kč</i>	Práva ze smluv	Software	Nehmotná aktiva v pořízení	Celkem
<u>Pořizovací náklady</u>				
Zůstatek k 1/1/2018	136501	67 863	9 305	213 669
pořízení	1 051	25 598	3 606	30 255
vyřazení	-	-687	-	-687
Zůstatek k 31/12/2018	137 552	92 774	12 911	243 237
pořízení	27 833	22 185	-	50 018
přírůstek vzniklý akvizicí	3 953	-	-	3 953
vyřazení	-	-4 714	-	-4 714
převod dokončených investic	-	1 183	-1 183	-
Zůstatek k 31/12/2019	169338	111 428	11 728	292 494
<u>Oprávký</u>				
Zůstatek k 1/1/2018	-5 607	-51 845	-	-57 452
odpisy	-13 526	-13 683	-	-27 208
vyřazení	-	93	-	93
Zůstatek k 31/12/2018	-19 133	-65 434	-	-84 567
odpisy	-14 760	-15 743	-	-30 503
vyřazení	-	4 772	-	4 772
Zůstatek k 31/12/2019	-33 893	-76 405	-	-110 298
<u>Zůstatková hodnota</u>				
K 31/12/2018	118 419	27 340	12 911	158 670
K 31/12/2019	135 445	35 022	11 728	182 195

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Skupiny. Skupina neeviduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého nehmotného majetku k 31. prosinci 2019.

5.4 Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
<u>Dlouhodobý zůstatek</u>		
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	369	359
Realizované cenné papíry a vklady	-	138
Dlouhodobě splatná finanční aktiva celkem	369	497
<u>Krátkodobý zůstatek</u>		
Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostem – jistina	-	49 288
Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostmi – naběhlé úroky	-	463
Pohledávky z finančních derivátů	27 310	19 538
Krátkodobě splatná finanční aktiva celkem	27 310	69 288
Poskytnuté úvěry a ostatní finanční aktiva celkem	27 679	69 786

Úvěry poskytnuté nespřízněným společnostem

Skupina poskytla úvěr společnosti EUC Real Estate a.s. Úvěr je úročený úrokovou sazbou odvozenou z 3M PRIBOR navýšenou o marži. V roce 2019 byl tento úvěr plně splacen.

Pohledávky z finančních derivátů

Skupina uzavřela v souvislosti s emisí dluhopisů následující derivátové kontrakty k zajištění úrokového rizika. Deriváty jsou oceněny k rozvahovému dni reálnou hodnotou s dopadem přecenění do ostatního úplného

výsledku, neboť jsou klasifikovány jako zajišťovací nástroje a v rámci zajištění peněžních toků, konkrétně budoucích úrokových plateb stanovených na bázi variabilní úrokové míry. V průběhu roku 2019 došlo k vyúčtování z derivátů v celkové výši 8 855 tis. Kč, které mělo kladný dopad do výsledku hospodaření za rok 2019 (jako snížení úrokových nákladů).

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
KB IRS 750 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	14 373	10 080
KB IRS 100 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	1 770	1 149
ČS IRS 550 mil. (3. 11. 2017 – 23. 11. 2022)	11 167	8 309
Pohledávky z derivátových kontaktů celkem	27 310	19 538

5.5 Zásoby

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Zdravotní materiál	17 173	3 489
Ostatní materiál	3 409	17 107
Zboží	69 455	67 345
Zásoby celkem	90 037	87 941

5.6 Obchodní a jiné pohledávky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Obchodní pohledávky	412 990	394 015
Opravné položky k obchodním pohledávkám	-3 088	-7 776
Obchodní pohledávky netto	409 902	386 239
Pohledávky vůči státu	8 604	2 069
Poskytnuté zálohy	26 103	23 507
Náklady příštích období	117 200	96 812
Ostatní pohledávky	10 809	13 075
Obchodní a jiné pohledávky celkem	572 617	521 702

5.7 Peněžní prostředky a nepeněžní transakce

Peněžní prostředky

Skupina nevykazuje žádné peněžní ekvivalenty, pouze peněžní prostředky uložené na bankovních účtech a v pokladně společností zahrnutých do Skupiny. Všechny peněžní prostředky jsou volně disponibilní k využití Skupinou.

Peníze jsou drženy u banky – Komerční banka, a.s. – s ratingem „A“ s pozitivním výhledem od S&P, „A“ se stabilním výhledem od Fitch. Skupina posoudila možné znehodnocení peněžních prostředků uložených u banky za velmi nízké s ohledem na publikované posouzení úvěrového rizika externími agenturami.

Skupina nevyužívá žádná bankovní přečerpání, která by byla zahrnuta mezi „Peněžní prostředky“ pro účely sestavení výkazu peněžních toků.

Nepeněžní transakce

V roce 2019 nedošlo k významné nepeněžní transakci, která by měla vliv na finanční situaci Skupina, ale neměla by současný dopad na výkaz peněžních toků.

5.8 Emitované dluhopisy

Dne 23. 11. 2017 vydala Skupina prostřednictvím Společnosti emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1 401 mil. Kč s úrokovou sazbou 6M PRIBOR + 2 %. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč a dluhopis nese název „EUC VAR/22“, ISIN CZ0003517724. Dluhopisy jsou registrovány na regulovaném trhu a volně převoditelné. Administrátorem emise je Česká spořitelna a.s.

V souvislosti s emisí dluhopisů byly vynaloženy transakční náklady (právní a ekonomické poradenství, administrace emise) v celkové výši 9 588 tis. Kč, které byly zúčtovány do ocenění závazku z emitovaných dluhopisů a ve svém důsledku navýšili efektivní úrokovou sazbu dluhopisů nad úroveň nominální úrokové sazby. Výše transakční nákladů představuje diskont a je amortizovaná za pomoci efektivní úrokové sazby do úrokových nákladů po dobu splatnosti emise. S ohledem na vyšší diskontu a dobu splatnosti dluhopisů je rozdíl mezi nominální a efektivní úrokovou sazbou minimální (přibližně 0,17 %).

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Nominální hodnota	1 401 000	1 401 000
Diskont – transakční náklady	-5 593	-7 511
Zůstatková hodnota dluhopisů	1 395 407	1 393 489

Splatnost kuponu, tj. nominálního úroku, je pololetní, přičemž úrokové období je vždy od 23. 11. do 22. 5., resp. od 23. 5. do 22. 11. Při splatnosti úroků dochází k aktualizaci úrokové sazby pro nadcházející úrokové období. Úrokové sazby ovlivňující účetní období 2019, resp. 2018 byly stanoveny v následující výši:

- od 23. 11. 2017 do 22. 5. 2018 (první úrokové období) 2,82 % p.a.; efektivní úroková sazba 2,99 %;
- od 23. 5. 2017 do 22. 11. 2018 (druhé úrokové období) 2,99 % p.a.; efektivní úroková sazba 3,17 %;
- od 23. 11. 2018 do 22. 5. 2019 (třetí úrokové období) 4,07 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,24 %;
- od 23. 5. 2019 do 22. 11. 2019 (čtvrté úrokové období) 4,24 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,41 %;
- od 23. 11. 2019 do 22. 5. 2020 (páté úrokové období) 4,22 % p.a.; efektivní úroková sazba 4,39 %.

Úrokové náklady z emitovaných dluhopisů jsou součástí finančních nákladů (viz pozn. 5.17) a za rok 2019 činily 51 214 tis. Kč (2018: 53 168 tis. Kč).

K rozvahovému dni jsou prezentovány v rámci krátkodobě splatných finančních závazků (viz pozn. 5.9) naběhlé úrokové náklady za období od 23. 11. 2019, resp. 2018:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Naběhlé neuhrazené úrokové náklady	5 140	6 019

5.9 Bankovní úvěry

Společnost k financování svých investičních aktivit čerpala v minulosti bankovní úvěry:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Bankovní úvěry – dlouhodobě splatná část	-	590
Bankovní úvěry – krátkodobě splatná část	590	1 560
Bankovní úvěry celkem	590	2 150

5.10 Leasing

Skupina si najímá různá aktiva zahrnující nemovitostní prostory, auta, IT a kancelářská zařízení. Průměrná doba leasingu je 3 až 5 let u movitého majetku a 5 až 15 let u nemovitého majetku. Závazky Skupiny vyplývající z leasingových smluv jsou zajištěny aktivy, které jsou předmětem leasingu.

Práva k užívání aktiv

<i>v tis. Kč</i>	Movítý majetek	Nemovítý majetek	Celkem
<u>Zůstatková hodnota</u>			
Zůstatek k 1/1/2019	18 860	1 591 052	1 609 912
přírůstky	2 603	15 728	18 330
odpisy	-4 798	-129 508	-134 306
Zůstatek k 31/12/2019	16 665	1 477 272	1 493 937

Částky uznané ve výsledku hospodaření

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019
Odpisy práv k užívání aktiv	134 306
Úrokové náklady k závazkům z leasingu	60 592
Nájemné vyplývající z krátkodobých leasingů	5 454
Celkem	200 352

K 31. prosinci 2019 je Skupina zavázána uhradit 5 215 tis. Kč v souvislosti s krátkodobými leasingy.

Skupina uhradila v souvislosti s leasingy v průběhu roku 2019 celkem 171 631 tis. Kč.

Analýza splatnosti

Budoucí minimální leasingové platby související se závazky z leasingu činí:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019
Splatné do jednoho roku	172 513
Splatné v období mezi jedním a pěti roky	522 551
Splatné v období delším jak pět let	1 244 068
Celkem	1 939 133

Skupina není vystavena významnému riziku likvidity v souvislosti se závazky z leasingu. Skupina jejich výši a objem průběžně sleduje a vyhodnocuje v rámci řízení finančních rizik.

5.11 Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
<i>Dlouhodobý zůstatek</i>		
Úvěry od ovládající společnosti	106 472	105 800
Závazek z pořízení dceřiné společnosti	18 756	3 000
Ostatní nefinanční subjekty	253	-
Dlouhodobý zůstatek celkem	125 481	108 800
<i>Krátkodobý zůstatek</i>		
Úvěry od ovládající společnosti – jistina	16 464	37 853
Úvěry od ovládající společnosti – naběhlé úroky	1 370	1 608
Úvěry od nespřízněných společností – jistina	117	-
Závazek z pořízení dceřiné společnosti	11 810	-
Krátkodobý zůstatek celkem	29 761	39 461
Nebankovní úvěry a jiné finanční závazky celkem	155 241	148 261

Úvěry od ovládající společnosti

Dlouhodobý zůstatek úvěru za ovládající společností – EUC holding a.s. – je úročen úrokovou sazbou odvozenou od 3M PRIBOR navýšenou o marži 8,05 % p.a. Úvěr je splatný do 31. prosince 2021 s možností prodloužení o další rok.

Krátkodobý zůstatek úvěru za ovládající společností – EUC holding a.s. – je úročen úrokovou sazbou odvozenou od 3M PRIBOR navýšenou o marži 8,5 % p.a. Úvěr je splatný každoročně do konce roku s možností prodloužení o další rok, pokud protistrana netrvá na uhrazení.

Závazky z pořízení finančních investic

V souvislosti s pořízením dceřiné společnosti Mamodiagnostické centrum s.r.o. vykazuje Skupina část pořizovací ceny jako závazek s odloženou splatností. Zůstatek 3 000 tis. Kč evidovaný k 31. prosinci 2019 i 2018 je splatný v březnu 2020.

V souvislosti s odkoupením 51% podílu ve společnosti CGB laboratoř a.s. a její dceřiné společnosti DIMOLab s.r.o. uznala Společnost závazek v celkové výši 6 810 tis. Kč, který je splatný v lednu 2020.

V souvislosti s odkoupením 20% majetkové účasti ve společnosti Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o. od menšinového akcionáře Společnost uznala závazek v celkové výši 18 756 tis. Kč, přičemž část ve výši 9 177 tis. Kč je splatná 31. ledna 2022 (v nominální vyjádření 10 000 tis. Kč) a část ve výši 9 579 tis. Kč je splatná 31. ledna 2021 (v nominální vyjádření 10 000 tis. Kč).

5.12 Obchodní a jiné závazky

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Obchodní závazky	279 984	306 462
Závazky vůči státu	52 140	56 349
Závazky vůči zaměstnancům	114 733	112 665
Přijaté zálohy	14 068	13 349
Ostatní závazky	117 871	113 328
Obchodní a jiné závazky celkem	578 795	602 154

Závazky vůči státu

Závazky z titulu povinného odvodu DPH, daně ze závislé činnosti a závazky z titulu odvodu sociálního a zdravotního pojištění.

5.13 Rezervy

<i>v tis. Kč</i>	Rezervy
Počáteční stav k 1. 1. 2019	8 614
Tvorba nové rezervy	3 000
Využití rezervy	-4 610
Konečný stav k 31. 12. 2019	7 004

Rezerva je tvořena na bonusy a její zúčtování se očekává v roce 2020.

5.14 Vložený kapitál

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Základní kapitál	100 000	100 000
Dodatečně vložený kapitál	820 000	820 000
Vložený kapitál celkem	920 000	920 000

EUC vykazuje registrovaný a plně splacený základní kapitál ve výši 100 000 tis. Kč, který je složen z 1 000 ks registrovaných akcií o nominální hodnotě 100 tis. Kč. Všechny akcie emitované Společností představují kmenové akcie a jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. S každou akcií je spojen jeden hlas při rozhodování a nesou právo na výplatu dividend. V průběhu vykazovaného období let 2019 a 2018 nedošlo k žádné změně ve výši vlastního základního kapitálu, resp. počtu kmenových akcií a jejich nominální hodnotě.

5.15 Kumulovaný ostatní úplný výsledek

Skupina uzavřela deriváty k zajištění úrokového rizika a klasifikovala je jako zajišťovací nástroje v rámci zajištění peněžních toků. Deriváty jsou blíže popsány v části 5.4. Přecenění derivátů vstupuje do vlastního kapitálu skrz ostatní úplný výsledek s následnou kumulací:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Přecenění derivátů v rámci zajištění peněžních toků	27 310	19 538
Odložená daň	-5 189	-3 712
Fond z přecenění derivátů při zajištění peněžních toků	22 121	15 826

5.16 Tržby

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Tržby z poskytnutých služeb – zdravotní péče	2 304 403	2 183 245
Tržby z poskytnutých služeb – ostatní	45 597	70 608
Tržby z prodeje zboží – lékárny	1 211 099	1 125 742
Tržby ze smluv se zákazníky	3 561 099	3 379 596
Tržby z pronájmu	49 456	21 158
Tržby celkem	3 610 555	3 400 754

Disagregace výnosů ze smluv se zákazníků dle činností / produktů, které Skupina poskytuje, vyplývá z výše uvedené tabulky. Všechny výnosy jsou poskytnuty na území České republiky a jsou principálně zachyceny v čase poskytování služby, a to většinou lineární metodou nebo u prodeje zboží k časovému okamžiku.

Peněžní prostředky získané od klientů, resp. pojišťoven před poskytnutím zdravotní služby jsou uznány jako závazky ze smluv a prezentovány ve výkazu finanční situace jako „Výnosy příštích období“.

5.17 Osobní náklady

Skupina eviduje v průměru 1 848 zaměstnanců v roce 2019 (2018: 1 533 zaměstnanců), k nimž se váží následující zaměstnanecké požitky:

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Mzdy a platy	1 131 779	1 069 681
Sociální (bez důchodového) a zdravotní pojištění	133 224	126 163
Ostatní osobní náklady	31 103	28 831
Krátkodobé zaměstnanecké požitky celkem	1 296 106	1 224 675
Penzijní plány definovaných příspěvků (důchodové pojištění)	227 741	212 998
Zaměstnanecké požitky celkem	1 523 848	1 437 673

Skupina nevykazuje žádné jiné kategorie zaměstnaneckých požitků, které by měly vliv na výsledek hospodaření v roce 2019, resp. 2018, než výše uvedené. Osobní náklady vztahující se k osobám klíčového vedení Skupiny jsou zveřejněny v části 6.5.

5.18 Nakoupené služby a dodávky

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Nájemné	5 454	162 728
Služby související s užitím nemovitostí	72 965	65 310
Ekonomické, právní a jiné poradenství	19 075	20 334
Poplatky za vedení a správu společnosti (management fee)	12 000	12 000
Náklady na prodané zboží – lékárny	928 797	872 150
Náklady na zdravotní služby	98 704	90 228
Opravy a údržba	75 855	66 657
Školení a trénink	6 885	4 957
Jízdné a cestovní náklady	17 626	16 830
Telefony, internet a jiné náklady na komunikaci	9 662	9 210
Ostatní služby	53 762	61 962
Nakoupené služby a dodávky celkem	1 300 785	1 382 366

5.19 Daně a poplatky

Daně a poplatky zahrnují dopad silniční daně, poplatky za užívání dálnic, správní daně a poplatky.

5.20 Finanční výnosy

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých nespřízněným společnostem	412	2 656
Ostatní úrokové výnosy	1 301	5
Úrokové výnosy celkem	1 713	2 661
Čistý kurzový zisk	98	-
Ostatní finanční výnosy	289	8 837
Finanční výnosy celkem	2 100	11 498

5.21 Finanční náklady

<i>v tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Úrokové náklady		
<i>Emitované dluhopisy</i>	51 214	53 168
<i>Úvěry od ovládající společnosti</i>	12 023	12 446
<i>Bankovní úvěry</i>	69	782
<i>Úvěry od nespřízněných společností</i>	720	1 397
<i>Úrokové náklady z leasingů</i>	60 592	-
Úrokové náklady celkem	124 618	67 793
Čistá kurzová ztráta	-	524
Ostatní finanční náklady (bankovní poplatky)	4 965	4 708
Finanční náklady celkem	129 583	73 025

5.22 Daně ze zisku

5.22.1 Daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření

Celková daň ze zisku uznaná ve výsledku hospodaření je složena ze splatné a odložené daně:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Splatný daňový náklad za běžné období	25 173	25 755
Úprava splatné daně související s předcházejícím obdobím	846	
Odložený daňový náklad z titulu přechodných rozdílů a daňové ztráty	-24 098	-10 370
Celkový daňový náklad	1 922	15 385

Sesouhlasení celkového daňového nákladu k výsledku hospodaření před zdaněním lze zobrazit následujícím způsobem:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Zisk před zdaněním	23 896	28 826
Zákonná daňová sazba	19 %	19 %
Daňový náklad kalkulovaný z výsledku hospodaření	4 540	5 477
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů (výnosů)	-2 619	9 908
Celkový daňový náklad	1 922	15 385
Efektivní daňová sazba	8,04 %	53,37 %

5.22.2 Odložená daň ve výkazu finanční situace

Na vznik odložené daně působí následující položky:

<i>v tis. Kč</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Rozdíl účetní a daňové hodnoty majetku	-	179 749	-	194 384
Zajišťovací deriváty	-	5 189	-	3 712
Časové rozlišení	6 153	-	5 258	-
Daňová ztráta převáděná do budoucna	8 456	-	9 707	-
Odložená daň celkem v brutto ocenění	14 609	184 938	14 965	198 096
Vzájemné započtení	-14 609	14 609	-14 965	-14 965
Odložená daň celkem v netto ocenění	-	170 329	-	183 131

Meziroční vývoj odložené daně:

<i>V tis. Kč</i>	Rok končící 31/12/2019	Rok končící 31/12/2018
Odložený daňový závazek na počátku období	-183 131	-190 585
Odložený daňový náklad zúčtovaný do ostatního úplného výsledku	-1 477	-2 743
Odložený daňový náklad zúčtovaný do výsledku hospodaření	14 279	10 198

Odložený daňový závazek na konci období

-170 329

-183 131

5.23 Odměny statutárního auditora

V souvislosti s ověřením této konsolidované účetní závěrky a účetních závěrek společností zahrnutých do Skupiny za rok 2019 náleží auditorovi odměna v celkové výši 1 761 tis. Kč (2018: 1 695 tis. Kč). V letech 2019 a 2018 Skupina nečerpala od auditora žádné služby v oblasti daňového poradenství. V oblasti dalších poradenských služeb byla auditorem vyúčtována v roce 2019 odměna ve výši 193 tis. Kč (2018: 35 tis. Kč).

6 Transakce se spřízněnými stranami

6.1 Osoba ovládající

Společnost EUC a.s. a tedy Skupina je ze 100 % vlastněna společností EUC holding a.s., kterou vlastní společnost Elstar Fund spadající do struktury fondů zastřešených společností Tuffieh Funds SICAV plc. se sídlem 206, Wisely House, Level 2, Old Bakery Street, Valletta VLT 1451, Malta.

Nejvyšší ovládající osobou a akcionáři jsou pan Jan Blaško a pan Jan Schiesser.

6.2 Dceřiné společnosti

Skupina je složena z mateřské společnosti EUC a.s. a přímo či nepřímo ovládaných dceřiných společností uvedených níže. Všechny společnosti jsou registrovány v České republice a provozují své aktivity na území ČR.

Dceřiná společnost	Předmět činnosti	Podíl vlastnictví	
		31/12/2019	31/12/2018
EUC Klinika České Budějovice s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Zlín, a.s.		100 %	100 %
EUC Klinika a.s.		100 %	100 %
EUC Klinika Ústí nad Labem s.r.o.		100 %	100 %
EUC Laboratoře s.r.o.		100 %	100 %
EUC Premium s.r.o.		100 %	100 %
EUC Premium CZ s.r.o.		100 %	100 %
EUC Premium Assistance s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Plzeň s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Liberec s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Brno s.r.o.		100 %	100 %
Canadian Medical, s.r.o.		100 %	80 %
EUC Klinika Kladno s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Hradec Králové s.r.o.		100 %	100 %
CGB laboratoř a.s.		51 %	51 %
EUC Dermacentrum s.r.o.		100 %	100 %
F.P. Histolab s.r.o.		51 %	51 %
Homolka Premium Care s.r.o.		100 %	100 %
DIMOLab s.r.o.		51 %	51 %
EUC Klinika Ostrava a.s.		100 %	100 %
REHA Centrum Mladá Boleslav s.r.o.		100 %	100 %
EUC Klinika Praha a.s.		100 %	100 %
První lékárenská, s.r.o.		100 %	100 %
MUDr. Olga Horáková s.r.o.		100 %	-
TORNERO s.r.o.		100 %	-

K 31. 12. 2019 Skupina vykazuje v souvislosti s pořízením nových dceřiných společností pohledávku, která se týká dvou akvizic započatých v roce 2019 a ukončených v roce 2020:

- Akvizice společnosti ARTROCETRUM-ORTOPEDIE spol. s r.o. – Skupina uhradila v prosinci 2019 zálohu, akvizice ukončena v lednu 2020. A následně došlo k fúzi s dceřinou společností EUC Premium s.r.o. a k zániku společností ARTROCETRUM-ORTOPEDIE spol. s r.o. k 1. 4. 2020.
- Akvizice společnosti MUDr. Olga Horáková s.r.o. – Skupina v roce 2019 zakoupila ordinaci, smluvně byla akvizice dojednána dne 21. 12. 2019, do obchodního rejstříku byla zapsána dne 22. ledna 2020.

6.3 Akvizice dceřiných společností, fúze, štěpení, prodej

Navýšení podílu v Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o.

V listopadu 2019 došlo k navýšení majetkové účasti o 20 % ve společnosti Canadian Medical Care, Česká republika spol. s r.o. odkoupením podílu od menšinového akcionáře, přičemž v listopadu byla uhrzena první část z celkové smluvní ceny 10 000 tis. Kč. Další vyrovnání bude probíhat podle splnění odkládacích podmínek.

Prodej dceřiné společnosti Nemocnice Frýdlant s.r.o.

K 30. 6. 2019 byla Skupinou prodána dceřiná společnost Nemocnice Frýdlant s.r.o. za 8 639 tis. Kč. Součástí prodejní dohody bylo uzavření nájemní smlouvy do konce roku 2030 a garance provozování lékárny prostřednictvím dceřiné společnosti EUC Klinika Liberec s.r.o.

V roce 2019 došlo k následujícímu rozšíření Skupiny:

- Rehabilitace Klášter s.r.o. (k 31. 5. 2019) – 100% dceřiná společnost společnosti EUC Klinika Liberec s.r.o.
- TORNERO s.r.o. (k 18. 12. 2019) - 100% dceřiná společnost společnosti EUC Klinika Ústí nad Labem s.r.o.
- MUDr. Olga Horáková s.r.o. (k 21. 12. 2019) - 100% dceřiná společnost společnosti EUC Klinika Praha a.s.

Výše uvedené akvizice jsou z pohledu Skupiny nevýznamné, při nichž nedošlo ke vzniku goodwillu, pouze k převzetí čistých aktiv a u společnosti TORNERO s.r.o. byla uznána práva ze smluv v reálném ocenění 3,3 mil. Kč.

6.4 Transakce se spřízněnými stranami

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za cenových podmínek odpovídajících pokynu Generální finančnímu ředitelství ČR D-34 a lze je považovat za rozsah shodný s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Obchodní vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání služeb

v tis. Kč	Částky dlužné spřízněnými stranami (pohledávky)		Částky dlužné spřízněným stranám (závazky)	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ovládající osoby	12	502	2 163	1 000

Finanční vztahy se spřízněnými stranami – poskytování a přijímání úvěrů a půjček

Skupina za účetní období zahrnutá do této účetní závěrky eviduje závazky z titulu v minulosti přijatých úvěrů a půjček od spřízněných stran.

v tis. Kč	Částky dlužné spřízněnými stranami (pohledávky)		Částky dlužné spřízněným stranám (závazky)	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ovládající osoby	-	-	112 372	133 999

Dividendy

V roce 2019 i 2018 byly přiznány a vyplaceny dividendy nekontrolním vlastníkům dceřiné společnosti CGB laboratoř a.s. ve výši 4 900 tis. Kč.

Příplatky mimo základní kapitál

V roce 2018 uskutečnila mateřská společnost EUC Holding a.s. do Skupiny dodatečný vklad ve výši 100 000 tis. Kč, který se projevil na výši vlastního kapitálu mateřské společnosti.

6.5 Odměny klíčového vedení

Osobní náklady v rozsahu krátkodobých zaměstnaneckých požitků zachycené ve výsledku hospodaření Společnosti za rok 2019 činí 18 767 tis. Kč (2018: 24 311 tis. Kč).

V letech 2019 ani 2018 nebyly vyplaceny žádné odměny či jiné výhody členům orgánů jednotlivých společností zahrnutých do Skupiny – představenstvu a dozorčí radě.

7 Řízení finančního rizika

Skupina obdobně jako jiné subjekty v ekonomickém prostředí je vystavena finančním rizikům v důsledku používání finančních nástrojů – aktivních i pasivních. Finanční rizika, která ovlivňují finanční situaci a výkonnost Skupiny, jsou následující a vyplývají z finančních nástrojů specifikovaných v pozn. 7.1:

- úrokové riziko;
- riziko likvidity;
- měnové riziko;
- úvěrové (kreditní) riziko.

Informace v následujících částech shrnují údaje z předcházejících částí účetní závěrky, pokud souvisejí s finančními nástroji a řízením finančních rizik.

7.1 Kategorie finančních nástrojů

Hlavní finanční nástroje prezentované Skupinou, z nichž plynou finanční rizika, jsou:

- obchodní pohledávky a závazky;
- vklady v bankách;
- emitované dluhopisy;
- přijaté / poskytnuté úvěry.

<i>V tis. Kč</i>	31/12/2019	31/12/2018
Finanční aktiva		
Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou	662 068	746 954
<i>z toho:</i> Obchodní a ostatní pohledávky	420 711	399 314
Poskytnuté úvěry a jiná finanční aktiva	27 679	69 786
Peněžní prostředky	213 678	277 854
Pohledávky v reálné hodnotě		
Zajišťovací deriváty	27 310	19 538
Finanční závazky		
Finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou	3 465 708	1 961 541
<i>z toho:</i> Obchodní závazky	397 855	419 790
Emitované dluhopisy	1 395 407	1 393 489
Přijaté úvěry a jiné finanční závazky	155 241	148 261
Závazky z leasingů	1 517 205	-
Závazky v reálné hodnotě		
Podmíněná protihodnota	30 566	3 000

7.2 Úvěrové (kreditní) riziko

Úvěrové riziko vyplývá z rizika, že protistrana (odběratel, dlužník) nesplní své smluvní závazky a Skupině tak vznikne finanční ztráta. Zůstatek nesplacených obchodních pohledávek, stejně tak poskytnutých úvěrů je dán zejména pohledávkami za spřízněnými stranami, mateřskou a sesterskou společností. Zároveň většina pohledávek je ve stavu do splatnosti, doposud u nich nenastala pochybnost o splacení a ani minulost nepotvrzuje odpisy pohledávek. Proto Skupina považuje úvěrové riziko za nízké a přistupuje individuálně ke znehodnocení pohledávek. Úvaha modelu očekávané ztráty vede k nemateriálnímu znehodnocení a dlužníci disponují dostatečnými aktivy k případné úhradě.

7.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko je spojeno s emitovanými dluhopisy, které mají proměnlivou úrokovou sazbu aktualizovanou pololetně a dále s úvěry přijatými od spřízněných stran, resp. poskytnutými spřízněným stranám.

U závazků s proměnlivým úročením není Skupina schopna dlouhodobě přesně odhadnout výši úrokových plateb, neboť se odvíjí od vývoje tržní referenční sazby. Úročení emitovaných dluhopisů vychází z referenční mezibankovní sazby 6M PRIBOR a úročení nebankovních úvěrů z referenční mezibankovní sazby 3M PRIBOR. Budoucí odhadované peněžní toky založené na úrokových sazbách účinných k rozvahovému dni jsou zveřejněny v pozn. 7.5.

Vedení Skupiny analyzuje svou úrokovou pozici a průběžně posuzuje vývoj a rozdíly mezi sjednanými a tržními úrokovými sazbami. Dopad vývoje úrokových sazeb z emitovaných dluhopisů Skupina zajišťuje úrokovými swapy, které mění variabilní úročení na fixní úročení.

7.4 Měnové riziko

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Společnosti je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření. Za rok 2019 Společnost zahrnuje do výsledku hospodaření čistý kurzový zisk ve výši 98 tis. Kč (2018: čistá kurzová ztráta 524 tis. Kč) a je patrné, že měnové riziko je u Skupiny minimální.

7.5 Riziko likvidity

Riziko likvidity je spojeno se schopností Skupiny dostát svých finančních povinností a splatit závazky – úrokové platby a jistiny dle smluvních podmínek a v termínu jejich splatnosti. Skupina je schopna dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům (obchodní závazky, úrokové platby z emitovaných dluhopisů i splátky bankovního úvěru včetně příslušenství) a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Skupina snaží udržovat dostatečný objem peněz prostředků, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek a využívá cash pool s dceřinými společnostmi. Riziko likvidity není významným způsobem ovlivněno úvěrovým rizikem, neboť Skupina nemá dlouhodobé pohledávky.

Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Skupiny (v tis. Kč):

K 31/12/2019	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	155 241	-	-	-	155 241
Emitované dluhopisy s variabilním úročením	4,39 %	60 108	59 943	1 460 943	-	1 580 994
Úvěry s variabilním úročením	2,1 %	590	-	-	-	590
Závazky z leasingu	4,24 %	172 513	176 131	346 420	1 244 068	1 939 133
Závazek z podmíněné protihodnoty	4,39 %	3 000	18 810	10 000	-	31 810
Celkem	x	391 452	254 884	1 817 363	1 244 068	3 707 768

K 31/12/2018	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Celkem
Neúročené finanční závazky	x	12 244	-	-	12 244
Emitované dluhopisy s variabilním úročením vč. úrokových plateb	4,07 %	57 813	57 971	1 516 625	1 632 409
Celkem	x	70 057	57 971	1 516 625	1 644 653

Tabulky likvidity jsou sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků evidovaných finančních závazků a uvažují nejbližší datum splatnosti, ke kterému může být po Skupině požadováno splacení závazků. Tabulka zahrnuje jak budoucí úrokové platby, tak splátky jistin úvěrů.

7.6 Vývoj závazků z financování

Skupina v rámci svých závazků vykazuje následující finančních závazky, jejichž peněžní úhrada je prezentována ve výkazu peněžních toků v rámci peněžních toků z financování.

v tis. Kč	Emise dluhopisů	Závazky z úroků k dluhopisům	Závazky z leasingů	Závazky z podmíněné protihodnoty	Bankovní úvěry	Ostatní nebankovní úvěry	Celkem
Zůstatek k 1/1/2018	1 391 572	4 170	-	3 000	15 131	183 359	1 628 370
peněžní splátky	-	-	-	-	-14 904	-45 000	-59 904
peněžní příjem	-	-	-	-	-	-	-
placené úroky	-	-41 274	-	-	-1 323	-12 603	-55 200
úrokové náklady	1 918	43 123	-	-	3 247	19 505	67 793
Zůstatek k 31/12/2018	1 393 489	6 019	-	3 000	2 151	145 261	1 597 232
Zůstatek k 1/1/2019	1 393 489	6 019	1 609 912	3 000	2 151	145 261	3 159 832
peněžní splátky	-	-	-111 038	-	-	-23 600	-136 199
peněžní příjem	-	-	-	-	-	2 210	2 210
nové závazky z leasingu	-	-	18 330	-	-	-	18 330
závazek z dokoupení nekontrolních podílů (6.3)	-	-	-	27 566	-	-	27 566
placené úroky	-	-50 175	-60 592	-	-69	-11 938	-122 744
úrokové náklady	1 918	49 296	60 592	-	69	12 742	-124 617
Zůstatek k 31/12/2019	1 395 407	5 140	1 517 205	30 566	590	124 675	3 073 582

7.7 Oceňování reálnou hodnotou

Skupina oceňuje reálnou hodnotou na pokračující bázi pouze deriváty (úrokové swapy) vymezené jako zajišťovací nástroje úrokového rizika spojeného s emitovanými dluhopisy. Reálná hodnota úrokového swapu je stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků a vychází z kalkulace učiněné bankou (Komerční banka a.s. a Česká spořitelna a.s.), která je protistranou ve sjednaném kontraktu. Budoucí peněžní toky vycházejí z porovnání forwardových úrokových sazeb a smluvních úrokových sazeb a jsou k rozvahovému dni tržní úrokovou sazbou. Ocenění derivátu odpovídá úrovni 2 v hierarchii určení reálné hodnoty. Vzhledem k použití zajišťovacího účetnictví – zajištění peněžních toků – je změna reálné hodnoty derivátu zachycena jako součást ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva (peněžní prostředky, obchodní pohledávky a poskytnuté úvěry) jsou oceňovaná v zůstatkové hodnotě, která se k rozvahovému dni výrazně neodchyluje od reálné hodnoty, neboť jde převážně o krátkodobě splatné zůstatky a v případě poskytnutých úvěrů o variabilně úročené zůstatky.

Finanční závazky s proměnlivým úročením – emitované dluhopisy a úvěry od spřízněných stran – jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě, přičemž jejich úročení je průběžně aktualizováno dle vývoje tržních úrokových sazeb a v důsledku tak účetní hodnota koresponduje s vývojem jejich reálné hodnoty s případnými nevýznamnými rozdíly. Obchodní závazky se ve své účetní hodnotě přibližují reálnému ocenění vzhledem k jejich splatnosti v krátké době po rozvahovém dni.

7.8 Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení struktury kapitálu je zabezpečit její schopnost pokračovat v podnikání s hlavním cílem produkovat zisky pro své akcionáře, udržovat optimální poměr vlastních a cizích zdrojů a tlačit na snižování celkových nákladů kapitálu. Struktura zdrojů Skupiny sestává ze závazků, které zahrnují závazky z emitovaných dluhopisů, závazky z úvěrů od spřízněných stran, dále z disponibilních peněžních prostředků a vlastního kapitálu. Za účelem udržení či zlepšení kapitálové struktury, může Skupina požádat akcionáře o zvýšení vlastního kapitálu, což je činěno příplatky mimo základní kapitál Společnosti.

Vedení Skupiny sleduje zdroje financování na základě poměru vlastních a cizích zdrojů počítaného jako poměr čistého dluhu na celkovém kapitálu. Čisté cizí zdroje jsou počítány jako celkové závazky (bez uvážení odloženého daňového závazku) snižené o zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů. Celkový kapitál je počítán jako vlastní kapitál vykázaný ve výkazu finanční situace plus čisté cizí zdroje.

Poměr vlastních a cizích zdrojů k rozvahovým dnům byl následující:

v tis. Kč	31/12/2019	31/12/2018
Celkové závazky	3 881 110	2 384 155
Minus: peněžní prostředky	213 678	277 854
Čistý dluh	3 667 433	2 106 300
Vlastní kapitál	1 080 450	1 096 891
Celkový kapitál	4 747 882	3 203 191
Poměr vlastního a celkového kapitálu	22,76 %	34,24 %

8 Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Skupina nevede žádné právní spory, z nichž by pro ni plynuly podmíněné závazky, případně podmíněná aktiva. Nejsou evidovány ani další skutečnosti, které by naplňovaly podmínky pro zveřejnění podmíněných závazků.

9 Události po rozvahovém dni

Onemocnění COVID-19

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Představenstvo / Dozorčí rada Společnosti na denní bázi pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Společnosti. Nastalá situace samozřejmě zasahuje do rutinního provozu Skupiny. Skupina EUC se však nachází v odvětví zdravotnictví, kde 70 % z plánovaného objemu výnosů představují výnosy od zdravotních pojišťoven, které deklarují (a to i za podpory státu) garanci proplácení poskytnuté péče v krátkodobém i střednědobém horizontu. Z dlouhodobého hlediska se vedení Skupiny domnívá, že funkce zdravotních pojišťoven jednoznačně nebude ohrožena, naopak důraz na kvalitní a dostatečnou zdravotní péči vzroste jak ze strany státu, tak ze strany pacientů, občanů České republiky.

Současná situace tak představuje krátkodobě nutnost přijetí opatření na nákladové straně tak, aby případné výkyvy objemu poskytované péče byly pokryty adekvátními procesními opatřeními na straně efektivity vynakládání prostředků. Představenstvo a Dozorčí rada se těmito opatřeními věnují na denní bázi. Zároveň je třeba zdůraznit, že tato krizová situace představuje na druhé straně pro skupinu významnou růstovou příležitost a sice v oblasti telemedicíny. Jedná se oblast, na kterou se Skupina již delší dobu připravuje a v současné době již spustila nové produkty, jejichž tržní uvedení bylo plánováno v průběhu roku 2020. Zároveň nouzová situace podporuje urychlení přijetí legislativy v oblasti poskytování distanční medicíny, které by za běžných podmínek probíhalo pravděpodobně pomaleji.

Na základě výše uvedeného zhodnocení situace zvažilo vedení Společnosti potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Další události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni Skupina započala akvizice společností

- KOSMA a DAMIAN a.s. a
- ARTHROMED, s.r.o.

Výše uvedené akvizice nebyly do data schválení konsolidované účetní závěrky uzavřeny, a proto nejsou zveřejněny bližší informace týkající se ocenění.

10 Schválení účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 2. dubna 2020.



Mgr. Milan Zapletal, MBA
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

o ověření

konsolidované účetní závěrky

k 31. prosinci 2019

EUC a.s.

Praha, duben 2020

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	EUC a.s.
Sídlo:	Evropská 859/115, 160 00 Praha 6 Vokovice
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 7918
IČO:	267 30 413
DIČ:	CZ26730413
Statutární orgán:	Ing. Václav Vachta, předseda představenstva MUDr. Jiří Madar, člen představenstva Mgr. Milan Zapletal, člen představenstva MUDr. Michal Bednář, člen představenstva Ing. Jan Běhounek, člen představenstva
Předmět činnosti:	Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Ověřované období:	1. leden 2019 až 31. prosinec 2019
Příjemce zprávy:	Akcionář společnosti

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 096
Sídlo:	Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 14203
IČO:	481 17 013
DIČ:	CZ48117013
Telefon:	+420 221 584 302
E-mail:	nexiaprague@nexiaprague.cz
Odpovědný auditor:	Ing. Rudolf Černý
Evidenční číslo auditora:	č. 1992

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti EUC a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky obchodní společnosti EUC a.s. (dále „účetní jednotka“) a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2019, z výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2019 a přílohy k těmto výkazům, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě Základní informace o konsolidačním celku této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. 12. 2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Goodwill

Skupina je v souladu s IFRS povinná jednou ročně ověřit, zda nedošlo ke snížení hodnoty goodwillu. Testování Goodwillu na snížení hodnoty je pro náš audit důležité, protože zůstatek ve výši 1 265 mil. Kč k 31. 12. 2019 je z hlediska účetní závěrky významný (materiální). Testování je složitý proces a je založeno na očekávaném Cash Flow, které je závislé na budoucích ekonomických podmínkách.

Námi provedené auditorské postupy zahrnovaly mimo jiné spolupráci se znalcem, který se podílel na vyhodnocení předpokladů a metodiky použité skupinou pro provedení impairment testu. Zaměřili jsme se rovněž na přiměřenost informací uvedených v účetní závěrce.

Informace o goodwillu jsou uvedeny v kapitolách:

- 2.6 Goodwill
- 2.9 Snížení hodnoty nefinančních aktiv
- 3.2 Klíčové zdroje nejistoty při odhadech v části nazvané Goodwill a související test na znehodnocení
- 5.2 Goodwill.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Skupině získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo a dozorčí radu, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem konsolidované účetní závěrky nás dne 20. 6. 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. dubna 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.

V Praze dne 16. dubna 2020



Ing. Rudolf Černý
Evidenční číslo auditora: 1992
NEXIA AP a.s.

evidenční číslo auditorské společnosti: 096

ZPRÁVA O VZTAZÍCH PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2019 DO 31.12.2019

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
(zákon o obchodních korporacích)

vypracovaná statutárním orgánem obchodní společnosti

EUC a.s.

se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6

IČO: 267 30 413

zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7918

1. ÚVOD

Společnost **EUC a.s.**, se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 267 30 413, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 7918 (dále jen "**Ovládaná osoba**" nebo „**EUC a.s.**“ nebo jen „**Společnost**“), byla v účetním období roku 2019 ve smyslu ust. § 74 a násl. zákona o obchodních korporacích ovládanou osobou.

Statutárním orgánu Společnosti proto v souladu s ust. § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích vznikla povinnost zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále též jen „**Propojené osoby**“) za uplynulé účetní období roku 2019, tj. za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 (dále také jako „**Účetní období**“).

2. POPIS STRUKTURY VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Ovládající osoba:

Vrcholová ovládající osoba:

Tuffieh Funds SICAV plc.

se sídlem: 206, Wisely house, level 2, Old Bakery street, Valletta VLT 1450, Maltská republika

reg. č. SV 162

jednající ve výlučném zájmu a na účet sub-fondu Tuffieh Funds SICAV plc s názvem „Tuffieh Elstar Fund“

(dále jen též "**Vrcholová ovládající osoba**").

Vrcholová ovládající osoba byla v Účetním období většinovým akcionářem Přímé ovládající osoby (jak je definována níže) a měla postavení většinového společníka ve smyslu ust. § 73 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a tedy měla většinu (resp. 99,27%) hlasů plynoucích z účasti v Přímé ovládající osobě (jak je definována níže).

Přímá ovládající osoba:

EUC holding a.s.,

se sídlem: Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6

IČO: 284 17 909

společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 14386

(dále jen též „**Přímá ovládající osoba**").

Přímá ovládající osoba byla v Účetním období jediným akcionářem Společnosti a měla postavení většinového společníka ve smyslu ust. § 73 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a tedy měla většinu (resp. 100%) hlasů plynoucích z účasti ve Společnosti.

Ovládaná osoba:

EUC a.s.

se sídlem: Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6

IČO: 267 30 413

společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7918

Osoby ovládané stejnou Ovládající osobou:

Vrcholová ovládající osoba v Účetním období ovládala rovněž tyto další osoby:

Nejsou.

Přímá ovládající osoba v Účetním období ovládala rovněž tyto další osoby:

eVito medical a.s.

se sídlem Londýnská 674/55, Vinohrady, 120 00 Praha 2

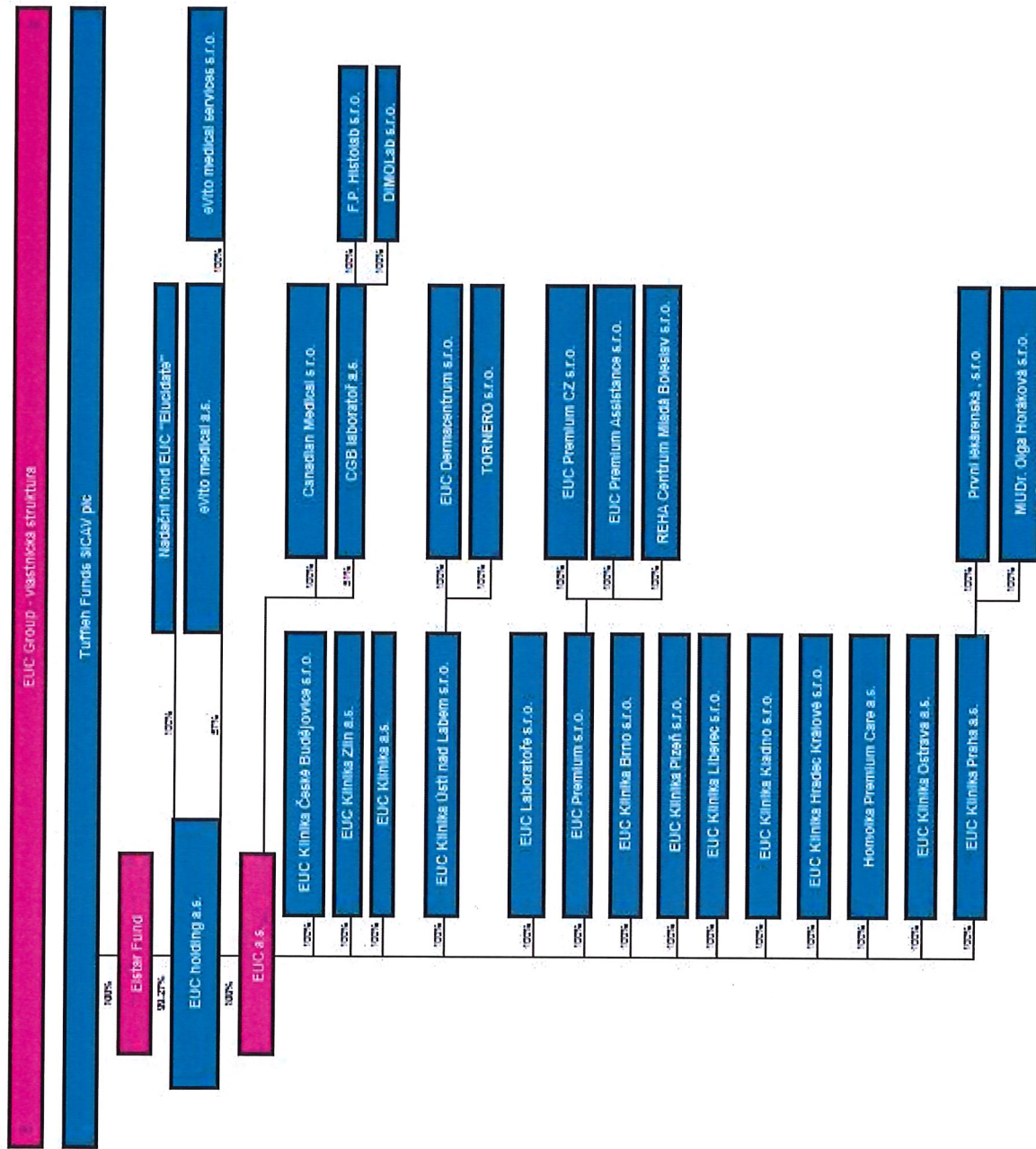
IČO: 241 35 909

Nadační fond EUC "Elucidate"

se sídlem Evropská 859/115, 160 00 Praha 6 - Vokovice

IČO: 066 75 794

Struktura skupiny k 31.12.2019:



3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Ovládaná osoba vytvořila společně s Vrcholovou ovládající osobou a s Přímou ovládající osobou koncern, kdy Ovládaná osoba je podrobena jednotnému řízení Vrcholovou ovládající osobou a Přímou ovládající osobou. Veškeré vzájemné právní vztahy mezi Propojenými osobami odpovídaly ve všech podstatných ohledech v průběhu Účetního období od 1.1.2019 do 31.12.2019 rozumnému uspořádání a podmínkám obvyklým v běžném obchodním styku.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

K uplatňování vlivu dochází zejména volbou a odvoláním osob, které jsou členy statutárního nebo členy kontrolního orgánu Ovládané osoby v souladu s právními předpisy a stanovami Ovládané osoby. Akcionářská smlouva ani smlouva o výkonu hlasovacích práv není ani nebyla uzavřena.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA POSUZOVANÉ OBDOBÍ

Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Vrcholové ovládající osoby nebo jí ovládaných osob či na popud nebo v zájmu Přímé ovládající osoby týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za posuzované období je uveden v čl. 6. této Zprávy o vztazích.

Neexistují žádné jiné právní jednání uskutečněné s Propojenými osobami nebo v zájmu či na popud Propojených osob, z nichž by Společnosti mohla vzniknout újma. Společnost neuskutečnila nebo nepřijala žádná jiná opatření v zájmu nebo na popud Propojených osob.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO OSOBAMI JÍ OVLÁDANÝMI

a) Přehled vzájemných smluvních vztahů mezi Společností a Vrcholovou ovládající osobou:

Mezi Společností a Vrcholovou ovládající osobou neexistují žádné smluvní vztahy.

b) Přehled vzájemných smluvních vztahů mezi Společností a Přímou ovládající osobou:

EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	ŽÁDOST O USKUTEČNĚNÍ PŘEDČASNÉHO ČÁSTEČNÉHO SPLACENÍ ÚVĚRU	28.6.2019
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	PODNÁJEMNÍ SMLOUVA	23.11.2018
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O DOBROVOLNÉM PŘÍPLATKU	6.6.2018

EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O POSKYTNUTÍ DOBROVOLNÉHO PENĚŽITÉHO PŘÍPLATKU	11.12.2017
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU - DODATEK Č. 1	22.3.2016
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	ŽÁDOST O ČERPÁNÍ ÚVĚRU	21.3.2016
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU	21.3.2016
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O SPOLUPRÁCI A ZAJIŠTĚNÍ FINANČNÍCH SLUŽEB	3.9.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O SPOLUPRÁCI A ZPROSTŘEDKOVÁNÍ	2.2.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU - DODATEK Č. 2	1.1.2017
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU - DODATEK Č. 1	1.1.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU	12.12.2014
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU – DODATEK Č. 1	1.1.2017
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O REVOLVINGOVÉM ÚVĚRU	12.12.2013
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O ÚVĚRU	9.10.2013
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	DODATEK č. 5 KE SMLOUVĚ O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	25.7.2017
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	DODATEK č. 4 KE SMLOUVĚ O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	31.12.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	DODATEK č. 3 KE SMLOUVĚ O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	30.9.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	DODATEK č. 2 KE SMLOUVĚ O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	27.2.2015
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	DODATEK č. 1 KE SMLOUVĚ O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	31.12.2013
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O PODNÁJMU NEBYTOVÝCH PROSTOR	31.8.2013
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O ÚVĚRU	6.6.2013

EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O SPOLUPRÁCI A ZAJIŠTĚNÍ FINANČNÍCH SLUŽEB	31.5.2013
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O ÚVĚRU	12.12.2012
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O PŮJČCE	bez data, platnost do 30.9.2012
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O ÚVĚRU	27.8.2012
EUC a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB - DODATEK Č. 2	17.2.2016
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB - DODATEK Č. 1	1.1.2012
EUROCLINICUM a.s.	EUC HOLDING a.s.	SMLOUVA O POSKYTOVÁNÍ SLUŽEB	29.12.2009

c) Přehled vzájemných smluvních vztahů mezi Společností a osobami ovládanými Přímou ovládající osobou:

EVITO MEDICAL a.s.	EUC a.s.	SMLOUVA O VÝKONU IT PODPORY KONCOVÝCH UŽIVATELŮ	
-----------------------	----------	--	--

d) Přehled vzájemných smluvních vztahů mezi Společností a osobami ovládanými Vrcholovou ovládající osobou:

Vzhledem k tomu, že neexistují další osoby ovládané stejnou Vrcholovou ovládající osobou, neexistují ani žádné smluvní vztahy mezi Společností a osobami ovládanými Vrcholovou ovládající osobou.

7. POSOUZENÍ, ZDA OVLÁDANÉ OSOBĚ VZNIKLA ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Veškerá plnění a protiplnění, jež byla poskytnuta na základě shora uvedených smluv či jiných právních jednání, byla poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku. V Účetním období od 1.1.2019 do 31.12.2019 z uvedených smluvních vztahů nevznikla Společnosti žádná majetková újma či významné riziko v důsledku vlivu Vrcholové ovládající osoby, Přímé ovládající osoby a ostatních Propojených osob.

8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI OSOBAMI UVEDENÝMI V TÉTO ZPRÁVĚ

Výhody: využití synergických efektů při vyšší vyjednávací nákupní síle, v oblasti úvěrového financování je dosažena výhoda nižší úrokové míry.

9. ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SPOLEČNOSTI

Představenstvo Společnosti tuto Zprávu o vztazích pro účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019, sestavilo s vynaložením péče řádného hospodáře, s tím, že tato zpráva je úplná a že zveřejnění dalších informací podléhá režimu obchodního tajemství v souladu s ustanovením § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, v platném znění.

Představenstvo prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv či jiných jednání vznikla Společnosti újma.

V Praze dne 30. března 2020



EUC a.s.

Ing. Václav Vachta
předseda představenstva

NEFINANČNÍ INFORMACE

za rok 2019

EUC a. s.

Nefinanční informace

1.1. Struktura nefinančních informací EUC a. s.

Skupina patří k nejvýznamnějším nestátním poskytovatelům zdravotních služeb v České republice. Zdravotní služby hrazené ze systému veřejného zdravotního pojištění poskytují pacientům ambulantní zdravotní péči a v menší míře i hospitalizační služby. V rámci celé komplexnosti hrazených zdravotních služeb navazuje na primární péči také síť lékáren situovaných tak, aby jejich dostupnost pro klienty poliklinik i nemocnic byla co nejlepší. Další dynamicky se rozvíjející oblastí jsou prémiové služby, na jejichž rozvoj klade Skupina mimořádný důraz. Poskytují je 3 etablované dceřiné společnosti. Jejich zaměření se převážně doplňuje a umožňuje tak pokrývat mimořádně širokou škálu prémiové péče na trhu.

EUC a. s. a její dceřiné společnosti si pro účely svého podnikání, zejména provozování zdravotnických zařízení, pronajímají nemovitosti, ve kterých působí. Významným pronajímatelem nemovitostí Skupině je Tuffieh Funds SICAV plc, jednající ve výlučném zájmu a na účet sub-fondu s názvem Tuffieh Akane Fund, resp. jeho dceřiné společnosti EUC Real Estate a.s.

1.1.1. Stručný popis modelu účetní jednotky

Strategií EUC a. s. byl primárně akviziční růst a posílení v řadě dalších zdravotnických segmentů. EUC a. s. od té doby nakoupila více než 20 společností, investovala do obnovy nemovitostí, rozvojových projektů. Její roční obrat vzrostl na současných 3,4 mld. Kč. Stala se tak jednou z nejvýznamnějších zdravotnických skupin v České republice.

EUC a. s. vykonává vnitroskupinové centrální služby pro členy Skupiny jako je zpracování účetnictví, mzdové a personální agendy, správu a rozvoj IT apod. EUC a. s. je mateřskou a ovládací společností ve vztahu ke svým dceřiným společnostem.

V současné době má společnost 29 zdravotnických zařízení včetně 10 prémiových, 12 mamocenter, 19 kamenných lékáren a 16 laboratoří.

1.1.2. Popis opatření, která účetní jednotka uvádí

EUC a. s. a její dceřiné společnosti podléhají řadě předpisů o zdravotních službách, ochraně osobních údajů, předpisech o řízení bezpečnosti a ochraně zdraví při práci, které upravují podmínky poskytování zdravotních služeb, nakládání s osobními údaji a otázky bezpečnosti a ochrany zdraví veřejnosti a zaměstnanců. Dohledem nad dodržováním výše uvedených právních předpisů jsou pověřeny orgány České republiky, resp. Státní ústav pro kontrolu léčiv, Státní úřad pro jadernou bezpečnost, Ministerstvo zdravotnictví, orgány ochrany veřejného zdraví – správní úřady, hygienické stanice atp.

Obchodní vedení EUC a. s. včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje představenstvo, které má 6 členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada společnosti. Představenstvo volí a odvolává svého předsedu. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala většina přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy představenstva. Představenstvo může za souhlasu všech členů přijímat rozhodnutí i mimo zasedání hlasováním pomocí písemného hlasování nebo hlasování s využitím technických prostředků. O průběhu jednání představenstva a jeho rozhodnutí se pořizuje zápis. Funkční období členů je 5 let. Představenstvu náleží veškerá působnost, kterou stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti.

1.1.3. Popis hlavních rizik, jež jsou spojeny s činností jednotky

Riziko likvidity

Riziko, že EUC a.s. bude čelit problémům při plnění povinností spojené s jeho dluhy, které jsou vypořádány poskytnutím hotovosti nebo jiného finančního aktiva. Cílem řízení likvidního rizika je zajistit rovnováhu mezi financováním provozní činnosti a finanční flexibilitou, aby byly včas uspokojeny nároky všech dodavatelů a věřitelů Skupiny a zabezpečit zdroje, které budou k dispozici v každém okamžiku tak, aby zajistily úhradu dluhů, jakmile se stanou splatnými.

Kreditní (úvěrové) riziko

Kreditní riziko představuje neschopnost dlužníka splatit své dluhy z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám společnosti EUC a. s.

Riziko úrokových sazeb

Úrokové riziko vyplývá ze změn tržních úrokových sazeb a jejich dopadu na zisk Emitenta a Skupiny v závislosti na citlivost pohybu úrokových sazeb aktiv a pasiv.

Měnové riziko

Skupina v současné době není vystavena měnovému riziku. Do budoucna však nelze vyloučit ztráty z důvodů nepříznivých pohybů měnových kurzů, které by mohly negativně ovlivnit podnikání.

Rizika spojená s úhradami ze systému veřejného zdravotního pojištění (systémové riziko)

EUC a.s. a jeho dceřiné společnosti realizují značnou část svých tržeb z úhrad ze systému veřejného zdravotního pojištění, což implikuje riziko uznatelnosti lékařských výkonů a předepsaných léčivých přípravků, krácení úhrad za ně a jejich splatnosti. Případné krácení nebo odmítnutí či zpoždění úhrad ze strany zdravotních pojišťoven může nepříznivě ovlivnit finanční situaci Emitenta a výsledky jeho hospodářské činnosti.

1.1.4. Nefinanční klíčové ukazatele

Celková zadluženost členů Skupiny na konsolidované bázi k rozhodnému datu, avšak po odečtení celkové výše peněžních prostředků a ekvivalentů v té době a rozsahu, který už nepodléhá jinému odpočtu.

Skupina ročně ošetří 1,8 mil. pacientů, je největším poskytovatelem ambulantní péče v ČR, zaměstnává 1 848 zaměstnanců.

1.2. Otázky nefinančních informací EUC a. s.

1.2.1. Životní prostředí

EUC a. s. je povinna provozovat svou činnost v souladu se zákonnými požadavky na ochranu životního prostředí. Společnost je, díky svým dceřiným společnostem, vystavena riziku porušení povinností v této oblasti (stanovena zejména v zákoně č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví). Například v souvislosti s likvidací biologických odpadů, nebezpečných látek a ostrých materiálů (jehly), nedodržování hygienických předpisů (dezinfekce) a provozního řádů na jednotlivých pracovištích poskytovatelů zdravotních služeb.

1.2.2. Sociální a zaměstnanecké otázky

BOZP a PO je řešeno centrálně. Interní technik BOZP dohlíží nad aktualizací dokumentace dle legislativy a provádí pravidelná školení zaměstnanců a vedoucích pracovníků. Nové zaměstnance proškolují jejich nadřazení v den nástupu do pracovního poměru.

Dokumenty o vstupních školeních jsou založeny v osobních složkách zaměstnanců. Periodická školení eviduje technik BOZP skupiny. Společnost poskytuje ženám, dle zákona, mateřskou dovolenou, následně rodičovskou dovolenou maximálně do 3. roku dítěte, pokud žena požádá o 4. rok neplaceného volna z důvodu péče o dítě, je jí vyhověno. Po návratu žen z rodičovské dovolené společnost umožňuje po potřebou dobu zkrácený úvazek.

1.2.3. Respektování lidských práv

Nezbytnou součástí firmy EUC a.s. je dodržování lidských práv, etické jednání, spravedlivé zacházení, otevřená a srozumitelná komunikace vůči zaměstnancům.

V celém procesu života zaměstnance ve firmě, od pohovoru až po ukončení pracovního poměru, jsou dodržovány zásady spravedlivého a etického zacházení se zaměstnanci. Zaměstnavatel nikoho nediskriminuje, dává shodné podmínky pro různé pozice, nejen ve finančním ohodnocení.


Zaměstnanec se zdravotním postižením je zaměstnán na pozicích v rámci EUC a.s. i celé skupiny, na kterých to pracovní podmínky dovolí. Může to být údržba, back office, finance, apod.

Stížnosti jsou adresovány na HR oddělení skupiny EUC, zde je po prošetření provedeno nápravné opatření a stěžovatel je o výsledku šetření i nápravě informován. Obdobný proces je nastaven pro stížnosti ze strany klientů. Stížnosti jsou doručeny na Oddělení péče o zákazníky, odpovědný pracovník kontaktuje zástupce oddělení, na které je stížnost adresována, provede se prošetření a klient je písemně informován o vyrozumění.

1.2.4. Boj proti korupci a úplatkářství

Jednání EUC a.s. a celé Skupiny je v souladu s právním řádem ČR, na což je kladen velký důraz. V oblasti protisoutěžního chování nevede společnost EUC a.s. žádný soudní spor.

V Praze dne 2. dubna 2020



Ing. Václav Vachta
předseda představenstva