

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti

Investičním cílem Fondu v roce 2017 bylo dosahovat stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, akcií a podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech podnikajících především v oblasti energetiky, a doplňkových majetkových hodnot tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Hospodaření společnosti v roce 2017

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 („dále jen účetní období“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily zejména výnosy z pronájmu neprovozního dlouhodobého majetku ve výši 1 694 709 tis. Kč. Na nákladové straně hospodaření významně ovlivnily opravy a údržba energetických zařízení ve výši -49 411 tis. Kč, odpisy ve výši -633 642 tis. Kč, snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (vyjma goodwillu) ve výši -131 479 tis. Kč, snížení hodnoty goodwillu ve výši -271 384 tis. Kč a ostatní provozní náklady ve výši -8 206 tis. Kč. Ostatní provozní náklady zahrnovaly především náklady na údržbu, provoz a technickou pomoc, nájemné, náhrady za užívání vodních děl a věcná břemena, náklady na auditorské a poradenské služby, pojištění a na druhé straně byly sníženy rozpuštěním rezerv.

Fond v roce 2017 splnil ukazatel EBITDA na 101 % plánované hodnoty. Dodávka elektrické energie byla na úrovni 101 % plánu.

V souladu s platnou legislativou společnost použila pro výpočet odložené daně v roce 2017 sazbu 19 %.

Na řádné valné hromadě bylo dne 29. června 2017 rozhodnuto o výplatě dividend v celkové výši 778 873 128,- Kč (22,- Kč na akcii) ze zisku společnosti za účetní období 2016 a z nerozděleného zisku společnosti z předchozích období. Konkrétně bylo vyplaceno ovládající osobě ČEZ, a. s. 775 730 538,- Kč. Dále byla vyplacena dividenda společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. 3 003 968,- Kč a společnosti ČEZ Korporátní služby, s.r.o. 138 622,- Kč.

Výsledky hospodaření investičního fondu byly ověřeny společností Ernst & Young Audit, s.r.o., evidenční č. 401.

Stav majetku

Fond k 31. 12. 2017 evidoval aktiva o 560 506 tis. Kč nižší ve srovnání se stavem k 31. 12. 2016 (tj. pokles o 3,8 %). Podstatnou položkou v majetku fondu je dlouhodobý hmotný majetek, který se v netto hodnotách snížil o 747 729 tis. Kč (tj. pokles o 7,7 %), Goodwill se meziročně snížil o 271 384 tis. Kč (tj. pokles o 5,8 %).

Majetek Fondu je k 31. 12. 2017 financován z 96 % vlastními zdroji, které jsou tvořeny základním kapitálem v hodnotě 1 062 100 tis. Kč a nerozděleným ziskem a kapitálovými fondy ve výši 12 588 936 tis. Kč. Zbývá 4 % jsou financovány cizími zdroji, které představují především závazky z obchodních vztahů.

Aktiva

ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s. vykázal v auditované rozvaze k 31. prosinci 2017 aktiva v celkové výši 14 151 259 tis. Kč, která byla tvořena zejména dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 9 023 858 tis. Kč a goodwillem ve výši 4 407 221 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva společnosti ve výši 14 151 259 tis. Kč byla tvořena především základním kapitálem ve výši 1 062 100 tis. Kč a nerozděleným ziskem a kapitálovými fondy ve výši 12 588 936 tis. Kč.

Fondový kapitál

Fondový kapitál investičního fondu dosáhl k 31. 12. 2017 hodnoty 13 651 036 tis. Kč.

Cash flow

Peněžní prostředky vytvořené provozní činností byly poníženy o zaplacenou daň z příjmu a zaplacené úroky, čistý peněžní tok z provozní činnosti tak dosáhl úrovně 1 219 023 mil. Kč. Investiční oblast představovala méně významnou část cash flow na úrovni 8 mil. Kč. Cash flow z finanční činnosti zahrnovalo výplatu dividendy ve výši 779 mil. Kč a změnu stavu závazků/pohledávek ze skupinového cashpoolingu ve výši 433 mil. Kč. Peněžní prostředky na konci období tak byly na úrovni 6 mil. Kč.

Výhled pro rok 2018

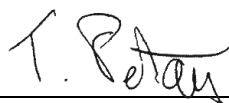
Fond bude v průběhu roku 2018 činit nezbytné kroky k setrvání na regulovaném trhu ČR a udržení statutu emitenta cenných papírů tak, aby byla zachována atraktivita Fondu pro investory. Tato aktivita s sebou přináší reportovací a informační povinnosti vůči Burze cenných papírů Praha a.s. a České národní bance.

V Praze dne 30. 4. 2018



ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.

Mgr. Andrzej Martynec
předseda představenstva



ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.

Mgr. Tomáš Petráň
místopředseda představenstva