



RAPORT KWARTALNY

za II kwartał 2017 roku

(od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.)

EZO Spółka Akcyjna

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2017 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
1.1	KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA.....	4
1.2	SKŁAD ZARZĄDU.....	5
1.3	SKŁAD RADY NADZORCZEJ.....	5
1.4	ZARZĄDCA RESTRUKTURYZACYJNY.....	6
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI.....	7
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
2.2	BILANS.....	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
2.4	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EZO S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
3.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
3.2	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	11
3.3	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	12
3.4	SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
5.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	14
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	14
7.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	20
8.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM20	
9.	W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	21

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	21
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	21
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	21

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma):	EZO Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	EZO S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Aleje Jerozolimskie 11/19, 00-508 Warszawa
Telefon:	+48 22 654 09 01
Fax:	+48 22 654 61 42
Adres poczty elektronicznej:	biuro@ezo-recycling.pl
Adres strony internetowej:	www.ezo-recycling.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000266565
REGON:	140590881
NIP:	5272522235

1.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki EZO S.A., zgodnie z aktualnym odpisem z KRS, wynosi 8.572.777,00 złotych i dzieli się na 8.572.777 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 9.942.065 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki EZO S.A. przedstawia się następująco:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, które stanowią 11,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 1.000.000 głosów, co stanowi 10,06% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki;
- 1.369.288 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B oraz 130.712 akcji zwykłych na okaziciela serii B, które łącznie stanowią 17,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 2.869.288 głosów, co stanowi 28,86% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki;
- 620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, które stanowią 7,23% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 620.000 głosów, co stanowi 6,24% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki;
- 292.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, które stanowią 3,41% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 620.000 głosów, co stanowi 2,94% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki;

- 420.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, które stanowią 4,90% kapitału zakładowego i uprawniają do 420.000 głosów, co stanowi 4,22% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- 1.125.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, które stanowią 13,12% kapitału zakładowego i uprawniają do 1.125.000 głosów, co stanowi 11,32% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- 425.777 akcji zwykłych na okaziciela serii G, które stanowią 4,97% kapitału zakładowego i uprawniają do 425.777 głosów, co stanowi 4,28% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, które stanowią 2,33% kapitału zakładowego i uprawniają do 200.000 głosów, co stanowi 2,01% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- 800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, które stanowią 9,33% kapitału zakładowego i uprawniają do 800.000 głosów, co stanowi 8,05% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- 2.190.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, które stanowią 25,55% kapitału zakładowego i uprawniają do 800.000 głosów, co stanowi 22,03% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

1.2 SKŁAD ZARZĄDU

Zarząd EZO S.A. jest jednoosobowy. Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- **Arkadiusz Fenicki** – Prezes Zarządu (powołany na stanowisko Prezesa Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2015 roku).

1.3 SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza EZO S.A. składa się z pięciu, siedmiu lub dziewięciu członków. O liczebności Rady Nadzorczej w danej kadencji decyduje Walne Zgromadzenie. W obecnej kadencji Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa. Na dzień sporządzenia raportu, zgodnie z aktualnym wpisem w KRS, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- **Robert Mikulski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Wojciech Krzysztof Opalski** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Leszek Łytkowski** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Ryszard Posyniak** – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Henryk Chodyś złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w dniu 18.07.2016 r.

1.4 ZARZĄDCA W POSTĘPOWANIU RESTRUKTURYZACYJNYM

W dniu 4 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o sygn. akt X GR 56/16 w sprawie otwarcia postępowania sanacyjnego wobec spółki EZO S.A., w którym ustanowił Zarządcę EZO S.A. w restrukturyzacji w osobie Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 35/5, 00-519 Warszawa.

W dniu 9 maja 2017 r. przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych odbyła się rozprawa w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Emitenta. Na w/w rozprawie Sąd wydał postanowienie w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego wobec spółki. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 12 czerwca 2017 r., tj. 14 dni od momentu otrzymania przez Spółkę odpisu postanowienia z uzasadnieniem.

Z uwagi na złożenie przez Spółkę uproszczonego wniosku o upadłość w dniu 12 czerwca 2017 r., zgodnie z art. 27 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, Zarządca pełni swoją funkcję do dnia ogłoszenia upadłości, albo do dnia uprawomocnienia się postanowienia o oddaleniu uproszczonego wniosku albo jego odrzuceniu, albo umorzeniu postępowania o ogłoszenie upadłości.

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016 r.	II kwartał 2017 r.	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	46,05	6,00	92,10	12,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	46,05	6,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	46,05	6,00	92,10	12,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potr. jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 252,68	479,21	1 959,34	1 020,49
I. Amortyzacja	385,61	300,87	771,54	601,75
II. Zużycie materiałów i energii	23,69	21,24	43,43	43,76
III. Usługi obce	629,88	72,40	716,38	133,55
IV. Podatki i opłaty	5,71	1,99	6,97	3,02
V. Wynagrodzenia	176,32	80,98	365,76	236,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27,78	1,35	50,46	1,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3,68	0,38	4,80	0,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-1 206,63	-473,21	-1 867,24	-1 008,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	17,23	2,00	38,60
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	17,23	2,00	38,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,74	0,00	1,73	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-1,28	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,74	0,00	3,01	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	-1 207,37	-455,98	-1 866,96	-969,88
G. Przychody finansowe	10,43	0,00	11,51	6,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	10,43	0,00	11,51	6,80
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 032,04	1 364,82	1 885,30	2 139,40
I. Odsetki, w tym:	917,04	1 358,52	1 762,57	2 128,50
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	115,00	6,30	122,73	10,90
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 228,98	-1 820,80	-3 740,76	-3 102,48
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-2 228,98	-1 820,80	-3 740,76	-3 102,48
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku / zwiększenia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-2 228,98	-1 820,80	-3 740,76	-3 102,48

2.2 BILANS

AKTYWA

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. AKTYWA TRWAŁE	5 909,23	-156,39	175 245,50	164 816,00
I. Wartości niematerialne i prawne	-110,05	-33,83	899,06	614,38
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 054,90	-145,75	158 834,40	148 378,64
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	8,60	8,60
IV. Inwestycje długoterminowe	4 860,00	0,00	14 080,00	14 080,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104,38	23,19	1 423,44	1 734,38
B. AKTYWA OBROTOWE	18 918,35	-96,85	26 115,23	16 048,48
I. Zapasy	0,00	0,00	487,80	487,80
II. Należności krótkoterminowe	4 327,62	-12,40	10 737,47	14 881,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 318,43	-134,92	14 491,24	421,41
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272,30	50,46	398,71	257,37
AKTYWA RAZEM	24 827,58	-253,24	201 360,73	180 864,49

PASYWA

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-2 228,98	-1 820,80	21 115,90	18 423,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	6 382,78	8 572,78
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	36 582,49	40 962,49
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-18 108,61	-28 008,98
VIII. Zysk (strata) netto	-2 228,98	-1 820,80	-3 740,76	-3 102,48
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	27 056,56	1 567,56	180 244,83	162 440,68
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	1,61	28,63
II. Zobowiązania długoterminowe	1 533,71	-16 052,79	92 731,75	2 764,31
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 541,32	17 620,35	20 145,51	99 545,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 981,52	0,00	67 365,96	60 102,17
PASYWA RAZEM	24 827,58	-253,24	201 360,73	180 864,49

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	II kwartał 2017r. od 01.04.2017r. do 30.06.2017r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 344,88	20 244,60
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 344,88	20 244,60
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 382,78	8 572,78
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
konwersja obligacji na akcje	0,00	0,00
podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 382,78	8 572,78
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36 582,49	40 962,49
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
konwersja obligacji na akcje	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36 582,49	40 962,49
Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	-19 620,39	-29 290,66
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-19 620,39	-29 290,66
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 620,39	-29 290,66
Zysk /strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 620,39	-29 290,66
Wynik netto	-2 228,98	-1 820,80
strata netto	-2 228,98	-1 820,80
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 115,90	18 423,81
podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

2.4 PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)		II kwartał 2016 r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017 r. od 01.04.2017 do 30.06.2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-2 228,97	-1 820,80
II.	Korekty razem	16 482,67	1 811,58
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 253,69	-9,22
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	-0,00
II.	Wydatki	10 412,38	125,70
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-10 412,38	-125,70
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	5 486,00	0,00
II.	Wydatki	275,61	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 210,38	0,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 051,69	-134,92
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
F	Środki pieniężne na początek okresu	101,03	135,08
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 152,72	0,16

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE¹ SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EZO S.A. ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

3.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26,93	2,00	26,93	22,56
B. Koszty działalności operacyjnej	2 095,65	604,92	3 124,05	1 279,03
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 068,72	-602,92	-3 097,11	-1 256,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,54	17,23	6,04	38,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,74	42 232,50	1,73	42 232,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 068,93	-42 818,18	-3 092,80	-43 450,36
G. Przychody finansowe	10,43	0,00	11,51	6,80
H. Koszty finansowe	1 989,77	3 156,47	3 804,62	4 869,41
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 048,26	-45 974,65	-6 885,91	-48 312,97
w tym: odpis wartości firmy z konsolidacji	54,53	54,53	363,54	581,66
K. Zysk (strata) brutto	-4 048,26	-45 974,65	-6 885,91	-48 312,97
N. Zysk (strata) netto	-4 048,26	-45 974,65	-6 885,91	-48 312,97

¹ Wyniki skonsolidowane uwzględniają wyniki finansowe I kwartału 2017 r. spółek: EZO S.A. oraz Recykling i Energia S.A.

3.2 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. AKTYWA TRWAŁE, w tym	974,49	-59 352,70	246 222,80	177 511,42
<i>Wartości niematerialne i prawne, w tym</i>	-221,72	-710,81	2 582,07	1 399,68
<i>a. wartość firmy</i>	-54,53	-54,53	981,55	763,43
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	729,28	-58 766,61	240 309,32	171 387,43
<i>Należności długoterminowe</i>	0,00	0,00	12,45	12,45
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	466,93	124,72	3 318,96	4 711,86
B. AKTYWA OBROTOWE, w tym	23 763,65	-13,37	27 116,21	17 335,85
<i>Zapasy</i>	0,58	0,00	504,19	500,39
<i>Należności krótkoterminowe</i>	9 191,21	47,54	11 509,41	15 564,70
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	14 288,42	-279,46	14 514,99	485,12
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	283,44	218,54	587,62	785,64
AKTYWA RAZEM	24 738,14	-59 366,07	273 339,00	194 847,27

PASYWA

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, w tym	-4 048,26	-45 974,65	10 417,72	-41 405,60
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	0,00	0,00	6 382,78	8 572,78
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	0,00	0,00	36 717,22	41 097,22
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	0,00	0,00	-25 796,36	-42 762,62
<i>Zysk (strata) netto</i>	-4 048,26	-45 974,65	-6 885,91	-48 312,97
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ., w tym	28 786,40	-13 391,42	262 921,29	236 252,87
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	0,00	0,00	123,19	29,14
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	2 781,42	-32 944,64	134 545,15	29 325,16
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	10 606,02	19 553,22	21 232,17	107 192,22
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15 398,97	0,00	107 020,78	99 706,35
PASYWA RAZEM	24 738,14	-59 366,07	273 339,00	194 847,27

3.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017r. od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 465,98	4 569,05	17 968,67	7 342,27
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 465,98	4 569,05	17 968,67	7 342,27
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 382,78	8 572,78	6 382,78	8 572,78
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 382,78	8 572,78	6 382,78	8 572,78
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36 717,22	41 097,22	36 717,22	41 097,22
Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00	36 717,22	41 097,22
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-25 796,36	-42 762,62	-16 014,49	-26 021,01
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-25 796,36	-42 762,62	-16 014,49	-26 021,01
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 634,01	-45 100,94	-25 131,32	-42 327,72
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 634,01	-45 100,94	-25 131,32	-42 327,72
Wynik netto	-4 048,26	-45 974,65	-7 550,96	-48 747,87
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	-4 048,26	-45 974,65	-7 550,96	-48 747,87
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 417,72	-41 405,60	10 417,72	-41 405,60

3.4 SKONSOLIDOWANE PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wybrane dane finansowe (w tys. PLN)	II kwartał 2016 r. od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2017 r. od 01.04.2017 do 30.06.2017
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-4 048,26	-45 974,65
II. Korekty razem	12 703,62	45 772,26
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 655,36	-202,39
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	41 055,05	125,70
III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-41 055,05	-125,70
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 638,35	50,16
II. Wydatki	29,92	1,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	14 608,43	48,64
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 712,93	-279,46
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	7 036,71	297,05
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	323,78	17,59

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Konsolidacja Spółek ma na celu przedstawienie sytuacji finansowej, majątkowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, tak jakby to była jedna jednostka.

Przez jednostkę dominującą rozumie się jednostkę będącą spółką handlową, sprawującą kontrolę nad inną jednostką, a w szczególności:

- posiadającą bezpośrednio lub pośrednio przez udziały większość ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym innej jednostki (zależnej),
- uprawnioną do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki (zależnej) na podstawie statutu lub umowy spółki,
- uprawnioną do powoływania i odwoływania większości członków organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących innej jednostki (zależnej),
- dysponującą większością głosów na posiedzeniu zarządu jednostki zależnej.

Przez jednostkę zależną rozumie się jednostkę będącą spółką handlową lub podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami obcego prawa handlowego, kontrolowaną przez jednostkę dominującą.

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w ustawie o podatku dochodowym.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo, natomiast środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty, za wyjątkiem sprzętu komputerowego, dla którego maksymalny próg wartościowy został ustalony na poziomie 1.700 złotych.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia przy zastosowaniu zasady FIFO. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji.

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Pożyczki ujmowane są w momencie początkowego ujęcia według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania pożyczki (koszty transakcyjne).

Dotacja mająca na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego jest odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

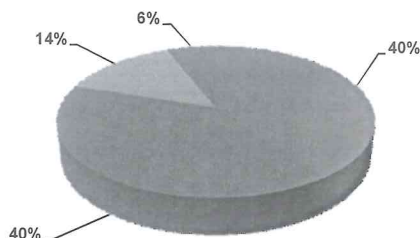
Udziały w innych jednostkach wyceniono według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Dominujący wpływ na wyniki finansowe Emitenta i spółki zależnej Recykling i Energia S.A. w II kwartale 2017 r. miało przejęcie przez wierzycieli obligacyjnych majątku spółek jako zaspokojenie wymagalnego długu z obligacji w trybie art. 22 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, o czym Emitent informował w raportach bieżących.

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent realizował inwestycje polegające na budowie lokalnych źródeł energii elektrycznej i ciepłej, w oparciu o innowacyjną technologię RECLLEN. Podstawą technologii RECLLEN jest nowe podejście do kwestii odpadów. Głównym założeniem technologii RECLLEN jest to, że odpady mogą być źródłem energii. Skupiono się na poszukiwaniu metod do odzyskania energii skumulowanej w odpadach, w szczególności w odpadach opakowaniowych, których głównym składnikiem są tworzywa sztuczne – najbardziej energetyczny składnik odpadów. Technologia RECLLEN dzieli odpady na grupy w zależności od możliwości odzyskania z nich energii. Przeprowadzone badania potwierdziły, że niesegregowane odpady komunalne składają się z: odpadów organicznych, wody, tworzyw sztucznych oraz metalu, kamienia lub szkła. Poniższy wykres obrazuje procentowy udział poszczególnych rodzajów odpadów w niesegregowanych odpadach komunalnych.



- Odpady organiczne
- Woda
- Tworzywa sztuczne
- Inert (metal, kamień, szkło)

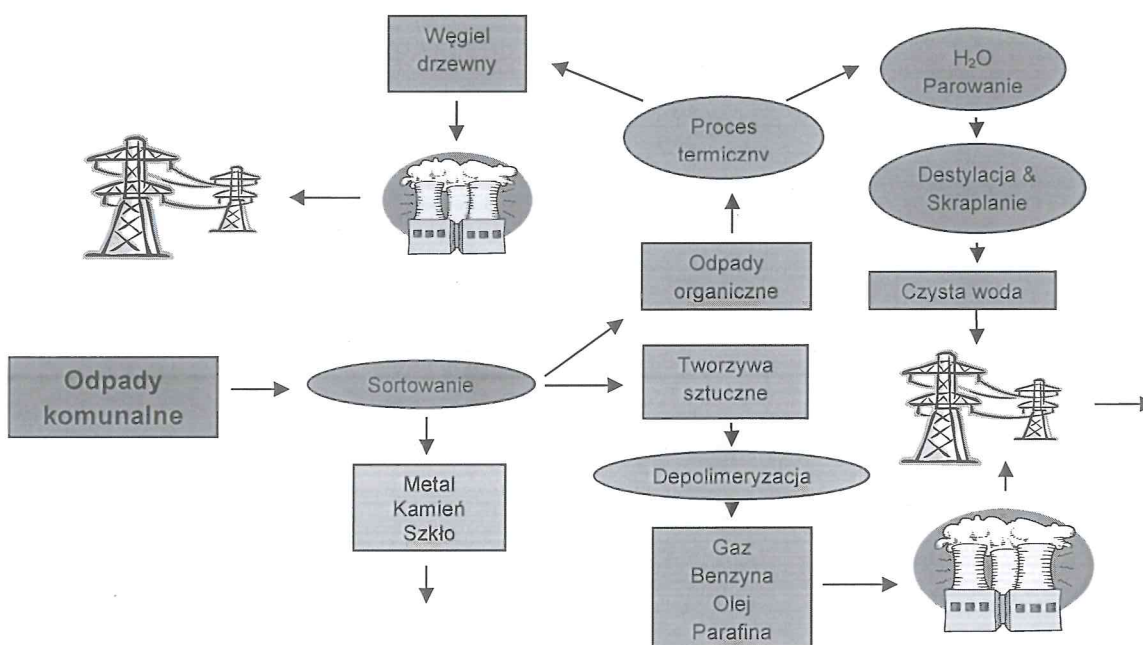
Technologia RECLLEN opiera się na dwóch innowacyjnych założeniach:

- Chemiczne sortowanie odpadów opakowaniowych, którego celem jest separacja tworzyw sztucznych z całkowitej masy odpadów,
- Depolimeryzacja odpadowych tworzyw sztucznych, która przekształca tworzywa sztuczne w płynną frakcję lekkiej ropy naftowej, która może być wykorzystywana jako paliwo, bez konieczności dalszego przetwarzania.

Sortowanie metodą RECLLEN powoduje separację odpadów na następujące grupy:

- Metal, kamień, szkło – inert,
- Tworzywa sztuczne – główne źródło energii,
- Biomasa – dodatkowe źródło energii,
- Woda – nieodłączna część odpadów.

Schemat technologii RECLLEN przedstawiono poniżej:



Jedynie rozpoczęcie pracy Instalacji wymaga dostarczenia energii z zewnątrz. Paliwem tym jest gaz propan-butan. Po rozpoczęciu pracy Instalacji wszystkie procesy podtrzymywane są ze źródeł energii pochodzących z różnych faz procesu. Podawanie zewnętrznego paliwa nie jest konieczne.

Moduł Energetyczny jest źródłem energii elektrycznej i ciepłej wytwarzanej w wysokosprawnej kogeneracji.

W wyniku przetwarzania odpadów na energię elektryczną i ciepłą za pomocą technologii RECLLEN otrzymujemy ekologicznie czystą energię. Ponieważ wszystkie procesy recyklingu odpadów prowadzone są w hermetycznych reaktorach chemicznych, do atmosfery nie przedostają się żadne zanieczyszczenia. Emisja do atmosfery pochodzi tylko ze spalania czystego gazu węglowodorowego. Emisja CO₂ jest o około 40% niższa niż w porównywalnej co do mocy elektrowni węglowej.

Projekty inwestycyjne

Emitent realizował dwa projekty w oparciu o technologię RECLLEN, dofinansowane ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

W dniu 14 listopada 2011 roku Emitent nabył 100% akcji spółki Recykling i Energia S.A., która także realizuje projekt w oparciu o technologię RECLLEN, dofinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Całkowita wartość projektów inwestycyjnych spółek z grupy EZO S.A. to 170,8 mln zł, a kwota przyznanych dotacji to 108,2 mln zł.

Emitent wraz ze spółką zależną realizował następujące projekty:

Lp.	Tytuł Projektu	Lokalizacja	Wartość Projektu	Dotacja
1.	Budowa zakładu odzysku energii ze zmieszanych odpadów opakowaniowych	Pionki	55 594 228,00 zł	27 797 114,00 zł
2.	Wdrożenie innowacyjnej usługi recyklingu odpadów	Starachowice	57 560 000,00 zł	40 192 000,00 zł
3.	Innowacyjny recykling odpadów opakowaniowych (realizowany przez Recykling i Energia S.A.)	Toruń	57 640 000,00 zł	40 248 000,00 zł
RAZEM			170 794 228,00 zł	108 237 114,00 zł

Projekt Toruń

Spółka Recykling i Energia S.A. zawarła w dniu 5 lipca 2011 roku umowę na dofinansowanie swojego projektu zlokalizowanego w Toruniu. W dniu 14 września 2012 roku Spółka uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę dla realizowanej inwestycji.

Łączne wydatki kwalifikowane objęte dofinansowaniem poniesione na realizację projektu w Toruniu wyniosły dotychczas 57.640.000 zł. Dodatkowo, Spółka poniosła w związku z realizacją tej inwestycji wydatki niekwalifikowane w łącznej kwocie 28.080.435 zł, w tym zakupiła nieruchomości w Toruniu za kwotę 10.223.449 zł netto.

Do końca października 2014 r. Spółka zakończyła realizację inwestycji dofinansowanej ze środków pozyskanych z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, zgodnie z §5 ust. 7 umowy o dofinansowanie, tj. zrealizowała zakres rzeczowy, poniosła wszystkie wydatki kwalifikowane zgodnie z umową o dofinansowanie oraz złożyła wnioski o płatność końcową. W okresie od listopada 2014 r. do końca sierpnia 2015 r. trwały prace montażowe i rozruchowe. Na początku września 2015 r. nastąpiło pierwsze uruchomienie produkcji w zakładzie, polegające na przyjęciu odpadów opakowaniowych z różnych źródeł w celu ich weryfikacji w zakresie przydatności do dalszego procesu technologicznego. W dniu 31 marca 2016 r. została uruchomiona część chemiczna procesu produkcyjnego w zakładzie, polegająca na chemicznym przetworzeniu wysegregowanych tworzyw sztucznych oraz opakowań wielowarstwowych.

W maju 2016 r. Spółka Recykling i Energia S.A. otrzymała refundację końcową w łącznej kwocie 1.417.447,16 zł. Tym samym realizacja zakresu rzeczowego i finansowego projektu realizowanego w Toruniu, zgodnie z §6 ust. 9 umowy o dofinansowanie, została jednoznacznie zakończona.

W dniu 27 lipca 2016 r. spółka złożyła w PARP aneks do gwarancji ubezpieczeniowej na kwotę 9.999.990,00 zł, wydłużający termin ważności gwarancji do dnia 30 stycznia 2017 r., do czego spółka była zobowiązana Aneksem nr 5 do umowy o dofinansowanie. W tym samym dniu PARP wypowiedział jednak umowę o dofinansowanie w trybie natychmiastowym i zażądał zwrotu całości wypłaconego dofinansowania w kwocie 39.932.168,16 zł, pomimo, że termin ważności gwarancji upływał w dniu 31 lipca 2016 r.

Wobec bezpodstawnego, zdaniem spółki, wypowiedzenia umowy o dofinansowanie przez PARP w dniu 27 lipca 2016 r., spółka Recykling i Energia S.A. podjęła stosowne czynności prawne w celu ochrony swoich interesów, w wyniku czego PARP ponownie wypowiedział umowę o dofinansowanie w dniu 19 października 2016 r. oraz ponownie bezpodstawnie, zdaniem spółki, zażądał zwrotu całości wypłaconej dotacji w kwocie 39.932.168,16 zł.

Projekt Starachowice

Dla projektu w Starachowicach, Spółka zawarła umowę o dofinansowanie w dniu 26 września 2011 roku. Prawomocne pozwolenie na budowę zostało uzyskane w dniu 14.02.2014 r. Łączne wydatki kwalifikowane objęte dofinansowaniem poniesione na realizację projektu wyniosły dotychczas 57.526.857,14 zł, w tym na zakup nieruchomości w Starachowicach przeznaczona została kwota 3.642.857 zł. Dodatkowo, Spółka poniosła w związku z realizacją tej inwestycji wydatki niekwalifikowane w łącznej kwocie 21.212.720 zł, w tym na zakup nieruchomości przeznaczona została kwota 13.763.159 zł.

Zakończenie realizacji zakresu rzeczowego oraz zakresu finansowego (poniesione zostały wszystkie wydatki kwalifikowane zgodnie z umową o dofinansowanie) projektu

nastąpiło w terminie do dnia 31.12.2015 r. W dniu 29 grudnia 2015 r. został złożony wniosek o płatność końcową w kwocie 2.550.000 zł.

W dniu 1 kwietnia 2016 r. spółka otrzymała informację o zakończeniu z wynikiem pozytywnym kontroli prowadzonej przez RIF od dnia 03.06.2015 r., tj. przez niemal 10 miesięcy. Pozytywne zakończenie kontroli przez RIF pozwoliło na realizację zaległych płatności w projekcie.

W dniu 9 maja 2016 r. Spółka złożyła w PARP gwarancję bankową na kwotę 9.027.666,66 zł, co było warunkiem wypłaty przez PARP refundacji pośredniej w kwocie 9.027.666,66 zł oraz refundacji końcowej.

W dniu 12 maja 2016 r. Spółka otrzymała refundację pośrednią w kwocie 8.813.154,66 zł po uwzględnieniu potrącenia kwoty 190.000,00 zł, stanowiącej wypłaconą refundację za poniesione wydatki w kwocie 380.000,00 zł uznane za niekwalifikowane wraz z odsetkami w kwocie 24.512,00 zł.

Ponadto, w dniu 12 maja 2016 r. spółka otrzymała refundację końcową w kwocie 2.447.142,85 zł. Tym samym realizacja zakresu rzeczowego i finansowego projektu realizowanego w Starachowicach, zgodnie z §6 ust. 9 umowy o dofinansowanie, została jednoznacznie zakończona.

W dniu 7 listopada 2016 r. do spółki wypłynęło pismo PARP w sprawie wypowiedzenia umowy o dofinansowanie w trybie natychmiastowym oraz żądania zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 39.872.630,85 zł.

Projekt Pionki

Dla projektu w Pionkach, Spółka zawarła umowę o dofinansowanie w dniu 5 kwietnia 2012 roku. W dniu 22 stycznia 2013 roku zostało uzyskane prawomocne pozwolenie na budowę. Łączne wydatki kwalifikowane objęte dofinansowaniem poniesione na realizację projektu wyniosły dotychczas 55.150.228 zł, w tym na zakup nieruchomości w Pionkach przeznaczona została kwota 3.700.000 zł. Dodatkowo, Spółka poniosła w związku z realizacją tej inwestycji wydatki niekwalifikowane w łącznej kwocie 15.690.783 zł, w tym na zakup nieruchomości przeznaczona została kwota 9.722.483 zł.

Emitent zakończył realizację zakresu rzeczowego oraz finansowego projektu w dniu 30.04.2015 r. w Dniach 13-15 maja 2015 r. odbyła się kontrola końcowa realizacji projektu, która zakończyła się wynikiem pozytywnym.

W dniu 5 maja 2016 r. Spółka złożyła w PARP aneks do gwarancji ubezpieczeniowej na kwotę 8.610.000,00 zł, wydłużający termin ważności gwarancji do dnia 30 kwietnia 2017 r., co było warunkiem wypłaty przez PARP refundacji końcowej.

W dniu 12 maja 2016 r. spółka otrzymała refundację końcową w kwocie 3.175.333,54 zł. Tym samym realizacja zakresu rzeczowego i finansowego projektu realizowanego w Pionkach, zgodnie z §6 ust. 9 umowy o dofinansowanie, została jednoznacznie zakończona.

W dniu 19 października 2016 r. do spółki wpłynęło pismo PARP w sprawie wypowiedzenia umowy o dofinansowanie w trybie natychmiastowym oraz żądania zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 27.518.966,84 zł.

Konflikt z PARP

W związku z bezpodstawnym, zdaniem Emitenta, wypowiedzeniem umów o dofinansowanie przez PARP oraz żądaniem zwrotu całości otrzymanej dotacji we wszystkich trzech projektach realizowanych przez Grupę EZO, pokrzywdzone spółki podjęły stosowne kroki prawne w celu ochrony swoich interesów.

W związku z powyższym, Emitent powiadomił Giełdę, iż korzystając z przysługującego mu prawa zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR, na własną odpowiedzialność zamierza opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących spraw pomiędzy Emitentem oraz jego spółką zależną a PARP, gdyż ujawnienie w/w informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta oraz jego podmiotu zależnego.

Z w/w powodu, Emitent nie może opublikować w niniejszym raporcie szczegółowych informacji dot. postępu spraw toczących się w sądach p-ko PARP.

Sanacja

W dniu 4 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o sygn. akt X GR 56/16 w sprawie otwarcia postępowania sanacyjnego wobec spółki EZO S.A., w którym ustanowił Zarządcę EZO S.A. w osobie Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 35/5, 00-519 Warszawa.

W dniu 2 grudnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o sygn. akt X GR 59/16 w sprawie otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Recykling i Energia S.A., w którym ustanowił Zarządcę Recykling i Energia S.A. w restrukturyzacji w osobie Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 35/5, 00-519 Warszawa.

W dniu 9 maja 2017 r. przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych odbyła się rozprawa w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Emitenta. Na w/w rozprawie Sąd wydał postanowienie w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego wobec spółki. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 12 czerwca 2017 r., tj. 14 dni od momentu otrzymania przez Spółkę odpisu postanowienia z uzasadnieniem.

Z uwagi na złożenie przez Spółkę uproszczonego wniosku o upadłość w dniu 12 czerwca 2017 r., zgodnie z art. 27 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, Zarządca pełni swoją funkcję do dnia ogłoszenia upadłości, albo do dnia uprawomocnienia się postanowienia o oddaleniu uproszczonego wniosku albo jego odrzuceniu, albo umorzeniu postępowania o ogłoszenie upadłości.

W dniu 7 czerwca 2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec spółki zależnej od Emitenta, Recykling i Energia S.A. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 26 czerwca 2017 r., tj. 14 dni od momentu otrzymania przez Spółkę odpisu postanowienia z uzasadnieniem.

Z uwagi na złożenie przez Spółkę uproszczonego wniosku o upadłość w dniu 23 czerwca 2017 r., zgodnie z art. 27 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, Zarządca pełni swoją funkcję do dnia ogłoszenia upadłości, albo do dnia uprawomocnienia się postanowienia o oddaleniu uproszczonego wniosku albo jego odrzuceniu, albo umorzeniu postępowania o ogłoszenie upadłości.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych za II kwartał 2017 r., ani za nadchodzące kwartały 2017 roku.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2017 r. wchodzi następujące jednostki:

1. EZO S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 11/19, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000266565 – podmiot dominujący,
2. Recykling i Energia S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 11/19, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000274518 – podmiot zależny, w którym EZO S.A. w restrukturyzacji posiada 100% udział w kapitale i w głosach.

Podstawowe informacje o spółce zależnej Recykling i Energia S.A.:

Recykling i Energia S.A. prowadzi działalność od 2006 roku. Siedzibą spółki jest Warszawa (00-508), Al. Jerozolimskie 11/19. Przedmiotem działalności spółki jest realizacja inwestycji pt. „Innowacyjny Recykling Odpadów Opakowaniowych”, zlokalizowanej w Toruniu, dofinansowanej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Na dzień 30.06.2017 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 6.376.000,- zł.

Jedynym akcjonariuszem spółki jest EZO S.A. (100% akcji i głosów).

9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

EZO S.A. jest spółką dominującą w grupie kapitałowej – posiada 100% głosów w spółce zależnej Recykling i Energia S.A., stąd w niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiono wybrane dane sprawozdania skonsolidowanego.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu Spółki EZO S.A. prezentuje się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
Svanser Holdings Ltd.	2 824 575	32,95%	2 824 575	28,41%
Michał Kiciński	1 986 000	23,17%	1 986 000	19,98%
GreenTech Polska sp. z o.o.	914 712	10,67%	1 683 999	16,94%
Krzysztof Przybysz	507 000	5,91%	507 000	5,10%
Pozostali	2 340 490	27,30%	2 940 491	29,58%
RAZEM	8 572 777	100,00%	9 942 065	100,00%

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Według stanu na dzień 30.06.2017 r. EZO S.A. zatrudniała 2 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarządca Spółki EZO S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe za II kwartał 2017 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Emitenta w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Zarządca EZO S.A. w restrukturyzacji:



Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.
Bartosz Sierakowski – Wiceprezes Zarządu

16.08.2017 r.