

20 czerwca 2023 r.

Nalożenie kary pieniężnej na URSUS SA w upadłości

Komisja Nadzoru Finansowego („Komisja”) 31 maja 2023 roku wydała decyzję nakładającą na URSUS SA w upadłości z siedzibą w Warszawie („Spółka”)

- karę pieniężną w wysokości 2 000 000 zł

za nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego w związku ze sporządzeniem:

- 1) raportu rocznego za rok obrotowy 2017,
- 2) skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017,
- 3) skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2018,
- 4) skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018,
- 5) raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018,
- 6) raportu rocznego za rok obrotowy 2018,
- 7) skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2018,
- 8) skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2019,
- 9) raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2019,
- 10) skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2019,

co stanowiło naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie¹.

Spółka opublikowała RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2017, w którym:

- a) nierzetelnie przedstawiła opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony, w rocznym sprawozdaniu z działalności za rok 2017,
- b) nierzetelnie przedstawiła ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się ze zobowiązań, oraz określenia ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom, w rocznym sprawozdaniu z działalności za rok 2017.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2017, w którym:

- a) nierzetelnie przedstawiła opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony, w rocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017,
- b) nierzetelnie przedstawiła ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się ze zobowiązań, oraz

¹ ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

określenia ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom, w rocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2018, w którym nierzetelnie przedstawiła inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmiany, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta, w skonsolidowanym raporcie za I kwartał roku obrotowego 2018.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2018, w którym:

- a) nie ujawniła niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r.,
- b) nie zamieściła rzetelnych i kompletnych ujawnień związanych z ryzykiem płynności w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r.,
- c) nie ujawniła wystąpienia sytuacji niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów kredytowych, w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r.,
- d) nie zamieściła rzetelnych i kompletnych informacji, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta, w półrocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2018 r.

Spółka opublikowała RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2018, w którym:

- a) nie ujawniła niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, w skróconym sprawozdaniu finansowym na I półrocze 2018 r.,
- b) nie zamieściła rzetelnych i kompletnych ujawnień związanych z ryzykiem płynności w skróconym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r.,
- c) nie ujawniła wystąpienia sytuacji niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów kredytowych, w skróconym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r.,
- d) nie zamieściła rzetelnych i kompletnych informacji, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta, w półrocznym sprawozdaniu z działalności za I półrocze 2018 r.

Spółka opublikowała RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2018, w którym zamieściła nieprawdziwą informację w zakresie wierzytelności, które mają zostać objęte układem, w rocznym sprawozdaniu z działalności za rok 2018.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY 2018, w którym zamieściła nieprawdziwą informację w zakresie wiarygodności, które mają zostać objęte układem, w rocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2018.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2019, w którym nierzetelnie przedstawiła inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmiany, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta, w skonsolidowanym raporcie za I kwartał roku obrotowego 2019.

Spółka opublikowała RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2019, w którym nierzetelnie przedstawiła informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmiany, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta, w półrocznym sprawozdaniu z działalności za I półrocze 2019 r.

Spółka opublikowała SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2019, w którym nierzetelnie przedstawiła informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmiany, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta, w półrocznym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2019 r.

Konsekwencją publikacji przez Spółkę RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK OBROTOWY 2017 i SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK OBROTOWY 2017 był stan, w którym podejmowanie przez inwestorów i akcjonariuszy Spółki decyzji inwestycyjnych następowało w oderwaniu od faktycznej sytuacji Spółki. Inwestorzy nie mieli świadomości, że w 2017 r. Spółka miała problemy z regulowaniem zobowiązań płatniczych, a suma nieuregulowanych zobowiązań znacząco wzrosła w tym okresie (suma nieuiszczonych wierzytelności, których termin płatności upływał w 2017 r. wyniosła 9 357 437,61 zł).

Konsekwencją publikacji przez Spółkę SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2018 oraz SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2019 był stan, w którym podejmowanie przez inwestorów i akcjonariuszy Spółki decyzji inwestycyjnych następowało w oderwaniu od faktycznej sytuacji Spółki. Inwestorzy nie mieli świadomości, że w I kwartale 2018 r. zaległości płatnicze Spółki znacząco zwiększyły się (przez I kwartał 2018 r. kwota niespłaconych zobowiązań wzrosła o ponad 1 900 000,00 zł). Ponadto nie zostali poinformowani o tym, że w I kwartale 2019 r. Spółka nie była w stanie terminowo regulować swoich bieżących zobowiązań, mimo prowadzonego wobec niej postępowania restrukturyzacyjnego (na 31 marca 2019 r. zaległości wynosiły około 1 400 000,00 zł).

Konsekwencją publikacji przez Spółkę RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 R. oraz SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 R. był stan, w którym podejmowanie przez inwestorów i akcjonariuszy Spółki decyzji inwestycyjnych następowało

w oderwaniu od faktycznej sytuacji Spółki. Inwestorzy nie mieli świadomości, że od początku 2018 r. Spółka naruszała kowenanty przewidziane w umowach kredytowych. Miała też problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań względem kredytodawców. Ponadto inwestorzy nie mieli świadomości, że 11 września 2018 r. zarząd Spółki podjął decyzję, aby wystąpić o otwarcie względem Spółki przyspieszonego postępowania układowego na podstawie art. 2 pkt 2 ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

Konsekwencją publikacji przez Spółkę RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK OBROTOWY 2018 oraz SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK OBROTOWY 2018 był stan, w którym podejmowanie przez inwestorów i akcjonariuszy Spółki decyzji inwestycyjnych następowało w oderwaniu od faktycznej sytuacji Spółki. Inwestorzy nie mieli świadomości, że zobowiązania wynikające z umów kredytowych Spółki nie zostaną objęte przyspieszonym postępowaniem układowym Spółki pomimo, że zapewniła ona o tym w sprawozdaniu z działalności za rok 2018 oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2018.

Konsekwencją publikacji przez Spółkę RAPORTU PÓLROCZNEGO ZA I PÓLROCZE 2019 R. oraz SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓLROCZNEGO ZA I PÓLROCZE 2019 R. był stan, w którym podejmowanie przez inwestorów i akcjonariuszy Spółki decyzji inwestycyjnych następowało w oderwaniu od faktycznej sytuacji Spółki. Inwestorzy nie mieli świadomości, że pomimo prowadzonego wobec Spółki postępowania restrukturyzacyjnego (które przed publikacją raportów zostało umorzone) nie reguluje ona należycie swoich bieżących zobowiązań. Na 31 maja 2019 r. zaległości Spółki z tytułu nieuregulowania bieżących zobowiązań wynosiły około 1 986 000,00 zł, a na 5 sierpnia 2019 r. już około 3 006 000,00 zł.

Spółka przekazała nieprawidłowo sporządzone raporty okresowe, czym naruszyła prawo oraz zasadę pełnego i równego dostępu inwestorów do informacji odnoszących się do Spółki. Raporty zostały sporządzone w sposób nierzetelny, uniemożliwiając odbiorcom sprawozdań finansowych prawidłową ocenę sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki. Inwestorzy nie mogli podejmować świadomych decyzji inwestycyjnych. W ośmiu przypadkach naruszenia miały charakter rażący.

Kluczowym obowiązkiem emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym jest wypełnianie ciążących na nich obowiązków informacyjnych, w tym rzetelne sporządzanie informacji okresowych oraz prawidłowe ich przekazywanie. Nienależyte wykonywanie przez spółki obowiązków informacyjnych związanych z publikacją raportów okresowych godzi w dobro szczególnie chronione, jakim jest interes uczestników rynku kapitałowego oraz jego bezpieczeństwo i przejrzystość. Inwestorzy powinni mieć zapewniony powszechny i równy dostęp do informacji dotyczących spółki i wyemitowanych przez nią papierów wartościowych. Informacja na rynku kapitałowym powinna być dostępna również dla ogółu osób nieposiadających tych instrumentów, gdyż może ona stanowić podstawę do podjęcia przez nich decyzji inwestycyjnej.

Maksymalny wymiar kary pieniężnej w tej sprawie wynosi 5 000 000 zł.