

Uchwała Nr ~~1339~~./2016
Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
z dnia15.... grudnia 2016 r.


w sprawie utrzymania w mocy Uchwały Nr 1165/2016
Zarządu Giełdy z dnia 8 listopada 2016 r.

§ 1

Zarząd Giełdy, działając na podstawie § 12a ust. 2 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, po ponownym rozpoznaniu sprawy wykluczenia akcji spółki EFICOM-SINERSIO S.A. z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Giełdy w przedmiotowej sprawie, postanawia utrzymać w mocy Uchwałę Nr 1165/2016 Zarządu Giełdy z dnia 8 listopada 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


CZŁONEK ZARZĄDU
Michał Cieciorński

Uzasadnienie

W dniu 23 listopada 2016 r. spółka EFICOM-SINERSIO S.A. („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie § 12a ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Regulamin ASO”), złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy w przedmiocie wykluczenia akcji Spółki z obrotu w alternatywnym systemie na rynku NewConnect (Uchwała Nr 1165/2016 Zarządu Giełdy z dnia 8 listopada 2016 r.).

Spółka w przedmiotowym wniosku wskazała m.in, iż w dniu 22 listopada 2016 r. opublikowała raport roczny za 2015 r. oraz raporty kwartalne za I oraz II kwartał 2016 r., tym samym spełniając wymogi Giełdy w tym zakresie. Ponadto Emitent wskazał, iż „opłacił wszystkie daniny publiczne” i zredukował swoje zadłużenie oraz, że otrzymał zapewnienie dalszego zainteresowania od inwestora zagranicznego, który jest gotów dokapitalizować spółkę pod warunkiem pozostawienia spółki w obrocie na NewConnect. Spółka podkreśliła, iż ponowne wejście na Giełdę pozwoli o uzyskanie „wymiernych korzyści” również przez akcjonariuszy.

Odnosząc się do przedmiotowego wniosku, Zarząd Giełdy zauważa, co następuje:

Opublikowany przez Emitenta w dniu 24 listopada 2016 r. (wbrew stwierdzeniu Spółki we wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, że publikacja nastąpiła 22 listopada 2016 r.) raport roczny zawiera m.in. stanowisko niezależnego biegłego rewidenta, w którym niezależny biegły rewident stwierdza, że z uwagi brak możliwości przeprowadzenia wszystkich zaplanowanych procedur oraz ryzyko kontynuacji działalności wynikające z sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, nie jest w stanie wyrazić opinii o sprawozdaniu finansowym EFICOM-SINERSIO S.A. Jako uzasadnienie wydanego stanowiska biegły rewident wskazuje na liczne nieprawidłowości dotyczące sporządzonych danych finansowych, a także wątpliwości odnośnie do rzetelności przekazanych przez Spółkę informacji dotyczących m.in. niekompletności dokumentacji, braku potwierdzenia sald należności i zobowiązań, braku informacji w sprawozdaniu zarządu na temat zajęć komorniczych oraz złożonych wniosków o upadłość Spółki, a także prawidłowości ujęcia w sprawozdaniu rozliczeń dotacji z PARP. Dodatkowo, w ocenie biegłego rewidenta ryzyko możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki jest bardzo duże, a Spółka nie posiada obecnie środków na prowadzenie działalności, w tym na realizację podstawowych działań operacyjnych.

Ponadto, do opublikowanego raportu rocznego zostały dołączone oświadczenia osób uprawnionych do reprezentowania Emitenta, którymi na dzień przygotowania sprawozdania finansowego tj. na dzień 22 listopada 2016 r. byli Wiceprezes Zarządu oraz oddelegowany do pełnienia funkcji w Zarządzie Członek Rady Nadzorczej. Na podstawie art. 52 ust 2 ustawy o rachunkowości osoby te odmówiły podpisania sprawozdania finansowego i przedstawili uzasadnienie swoich decyzji.

W kontekście powyższego, w odniesieniu do pierwszej ze wskazanych w Uchwale Nr 1165/2016 Zarządu Giełdy z dnia 8 listopada 2016 r. przesłanek wykluczenia, Zarząd Giełdy uważa, iż przesłankę tę można by uznać za usuniętą z uwagi na opublikowanie raportu rocznego za rok obrotowy 2015, czyli z uwagi na przerwanie okresu naruszania przepisów Regulaminu ASO, wyłącznie w przypadku, gdyby opublikowany, zaległy raport okresowy spełniał wszystkie wymogi wynikające z przepisów Regulaminu ASO, w szczególności wymogi określone w § 17 części ogólnej Regulaminu ASO oraz § 5 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Tymczasem opublikowany przez Emitenta w dniu 24 listopada 2016 r. raport roczny za rok obrotowy 2015 nie spełnia w ocenie Zarządu Giełdy wymogów, o których mowa obecnie w § 17 ust. 3 części ogólnej Regulaminu ASO, zgodnie z którymi informacje okresowe powinny zawierać informacje odzwierciedlające specyfikę opisywanej sytuacji w sposób prawdziwy, rzetelny i kompletny, a także być sporządzone w sposób umożliwiający inwestorom ocenę wpływu przekazywanych informacji na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową emitenta lub na cenę lub wartość notowanych papierów wartościowych. W ocenie Zarządu Giełdy, z uwagi na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 nie zostało podpisane przez osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta z powodu braku możliwości potwierdzenia jego prawidłowości i rzetelności, oraz z uwagi na fakt, iż w związku m.in. ze stwierdzonymi licznymi nieprawidłowościami w sporządzonych danych finansowych oraz ryzykiem kontynuacji działalności wynikającym z sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, biegły rewident postanowił o odmowie wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2015 spółki EFICOM-SINERSIO S.A., nie można zasadnie uznać, że ww. raport roczny zawiera wszystkie informacje odzwierciedlające specyfikę opisywanej sytuacji Emitenta w sposób prawdziwy, rzetelny i kompletny. Tym bardziej nie można uznać, że raport ten został sporządzony w sposób umożliwiający inwestorom prawidłową ocenę wpływu

przekazywanych informacji na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta oraz na cenę lub wartość notowanych papierów wartościowych.

W konsekwencji powyższego, w ocenie Zarządu Giełdy aktualną pozostaje również druga przesłanka wykluczenia akcji Emitenta z alternatywnego systemu obrotu, wskazana w Uchwale Nr 1165/2016 Zarządu Giełdy z dnia 8 listopada 2016 r., jako że nie można odpowiedzialnie uznać, że tak sporządzony raport roczny, obarczony wskazanymi powyżej brakami, tudzież wadami, zapewnia inwestorom właściwy dostęp do istotnych informacji na temat sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta. To zaś oznacza, że nadal utrzymuje się stan zagrożenia dla bezpieczeństwa obrotu akcjami Emitenta na rynku NewConnect oraz dla interesów uczestników tego obrotu.

Mając na uwadze wskazane powyżej okoliczności Zarząd Giełdy uznaje, iż brak jest wystarczających przesłanek uzasadniających zmianę decyzji w przedmiocie wykluczenia akcji spółki EFICOM-SINERSIO S.A. z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Dlatego też, po zapoznaniu się z pozytywną opinią Rady Giełdy w przedmiocie utrzymania ww. decyzji w mocy, Zarząd Giełdy postanowił jak w uchwale.