



*STANOWISKO NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące badania sprawozdania finansowego
PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
(do 30.06.2015 r. AD. Drągowski S.A.)
z siedzibą
w Warszawie
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Stanowisko zawiera 3 strony
Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia PLATYNOWYCH INWESTYCJI S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 48 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczególowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli

wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie Stanowiska z badania

Akcjonariusz mniejszościowy Spółki wystąpił w dniu 24.06.2015 r. z pozwem o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności dwóch uchwał podjętych w dniu 26.05.2015 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki:

- o wyrażeniu zgody na wniesienie jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa spółki AD. Drągowski S.A.

- w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w spółce A. Drągowski Sp. z o.o. lub zrzeczenie się przez Spółkę prawa domagania zwrotu tego wkładu niepieniężnego.

Na mocy powyższych uchwał Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę oraz zatwierdziło przeniesienie całości przedsiębiorstwa Spółki tytułem wniesienia wkładu niepieniężnego na pokrycie udziałów wyemitowanych przez Spółkę. A. Drągowski Sp. z o.o. Wydzielenie i zbycie całości przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 20.04.2015 r.

Zdaniem akcjonariusza mniejszościowego podjęcie obu uchwał godzi w interes Spółki i ma na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy mniejszościowych m.in. poprzez zbycie przedsiębiorstwa za zaniżoną cenę 4,5 mln zł przy wartości aktywów netto Spółki 13,8 mln zł na dzień zbycia przedsiębiorstwa Spółki, co doprowadziło do straty ze zbycia w kwocie 9,3 mln zł.

W dniu 02.12.2015 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przystąpił do postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy o uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności obu powyższych uchwał.

Zarząd Spółki poinformował w punkcie II Informacji Dodatkowej, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Spółka od 20.04.2015 r. tj. od dnia zbycia przedsiębiorstwa Spółki do dnia wydania niniejszego stanowiska nie podjęła nowej działalności operacyjnej. W tym okresie Spółka osiągnęła tylko przychód w kwocie 143 tys. zł z tytułu odsetek od obligacji. Jednocześnie do dnia wydania stanowiska Spółka nie pozyskała nowych źródeł finansowania.

W dniu 30.10.2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie żądania od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wykluczenia z obrotu akcji spółki Platynowe Inwestycje S.A., co może wpłynąć negatywnie na możliwość pozyskania finansowania dla prowadzenia planowanej działalności gospodarczej.

W okresie od 20.04.2015 r., tj. od dnia zbycia przedsiębiorstwa Spółki do dnia wydania niniejszego stanowiska, Spółka lokowała otrzymane środki pieniężne z tytułu zbycia przedsiębiorstwa Spółki zawierając transakcje na dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki powiązane. Nie otrzymaliśmy danych finansowych wszystkich emitentów tych papierów wartościowych. W związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić czy one skutkują kontrolą Spółki nad tymi papierami wartościowymi oraz czy Spółka będzie w stanie osiągnąć w przyszłości korzyści ekonomiczne z tytułu tych papierów wartościowych.

W dniu 23.02.2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała o nałożeniu na Spółkę kary w wysokości 200 tys. zł z tytułu naruszenia przepisów art. 56 ustawy o ofercie publicznej z dnia 23.09.2005 r., o czym Spółka informuje w nocie 55 Informacji Dodatkowej. Spółka w dniu 18.03.2016 r. złożyła do KNF wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Platynowe Inwestycje S.A.
Stanowisko z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Uwzględniając ograniczenie zakresu badania, istotność kwestii omówionych powyżej oraz wpływ, jaki mogłyby wyrzeć na załączone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., a także na jej zdolność do kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego nie możemy wydać opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrzenie sprawozdania z działalności.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 21 marca 2016 r.

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010149080, NIP 521-052-77-10