



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2012 rok

Internetowykantor.pl S.A.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Internetowykantor.pl S.A.

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Internetowykantor.pl S.A. (Spółka) z siedzibą w Poznaniu, ul. Szyperska 14, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 4 Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- 5 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Justyna Komer-Fabiś

Biegły Rewident nr 10964.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 24 maja 2013 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 rok

Internetowykantor.pl S.A

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Internetowykantor.pl S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 27 września 2011 roku. W dniu 30 października 2012 roku nastąpiło połączenie ze spółką Internetowykantor.pl Czekalski, Olek Spółka Jawna na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h poprzez przeniesienie na Spółkę całego majątku spółki pod nazwą Internetowykantor.pl Czekalski, Olek sp. jawna. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul. Szyperska 14.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.

Spółka została wpisana w dniu 25 listopada 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu-Nowe Miasto i Wilda, VIII. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000402723.

Spółka posiada numer NIP 7831684097 nadany w dniu 18 marca 2012 roku oraz symbol REGON 301920555 nadany w dniu 21 grudnia 2012 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 3 000 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 3 942 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 1.6.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
GTML Spółka z o.o.	3 000 000	1	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 24 maja 2013 roku w okresie od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki.:

W dniu 28 marca 2013 roku został podpisany akt notarialny Rep. A 3489/2013 na mocy którego akcje spółki internetowykantor.pl SA będące w posiadaniu pana Michała Czekalskiego łącznie 1 500 000 akcji oraz pana Łukasza Olek łącznie 1 500 000 akcji zostały wniesione jako wkład niepieniężny do spółki GTML sp. z o.o. w wyniku czego jedynym akcjonariuszem na dzień 24 maja 2013 roku stała się spółka GTML sp. z o.o.

W skład Zarządu Spółki na dzień 24 maja 2013 roku wchodził:

- Łukasz Olek - Członek Zarządu,
- Michał Czekalski - Członek Zarządu.

W okresie od 27 września 2011 roku do 24 maja 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za okres od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 28 grudnia 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 7 grudnia 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 8 maja 2012 roku do 24 maja 2013 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki od 8 maja 2012 roku do 10 maja 2012 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 24 maja 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Comarch ERP Optima przez Biuro Rachunkowe Magdalena Jeske Biegły Rewident. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 27 września 2011 roku do 31 grudnia 2012 roku i jest sprawozdaniem finansowym za pierwszy okres prowadzenia działalności przez Spółkę.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	3 977
1. Wartości niematerialne i prawne	3 829
2. Rzeczowe aktywa trwałe	140
3. Należności długoterminowe	-
4. Inwestycje długoterminowe	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9
B. AKTYWA OBROTOWE	10 707
1. Zapasy	0
2. Należności krótkoterminowe	235
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 463
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9
AKTYWA RAZEM:	14 684
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 942
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 742
1. Rezerwy na zobowiązania	44
2. Zobowiązania długoterminowe	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10 654
4. Rozliczenia międzyokresowe	45
PASYWA RAZEM:	14 684

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	27.09.2011-31.12.2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	7 350
2. Koszty działalności operacyjnej	5 017
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 333
4. Pozostałe przychody operacyjne	-
5. Pozostałe koszty operacyjne	84
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 249
7. Przychody finansowe	28
8. Koszty finansowe	23
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 253
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-
11. Zysk (strata) brutto	2 253
12. Podatek dochodowy	43
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-
14. Zysk (strata) netto	2 210

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

W nocy 3.10 informacji dodatkowych i objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2012 Spółka poinformowała, że w dniu 30 października 2012 roku nastąpiło połączenie ze spółką Internetowykantor.pl Czekalski, Olek Spółka Jawna na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h poprzez przeniesienie na Spółkę całego majątku spółki pod nazwą Internetowykantor.pl Czekalski, Olek sp. jawna. Połączenie zgodnie z art. 44c Ustawy o rachunkowości zostało ujęte w księgach przejmującego metodą łączenia udziałów.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za rok 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2012
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		7 350
wynik finansowy netto (tys. zł)		2 210
kapitały własne (tys. zł)		3 942
suma aktywów (tys. zł)		14 684
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	15,1%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	31,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,0
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,4
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	4
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	26,8%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	73,2%
Wskaźniki inflacji:		
średnioroczny (%)		2,6
od grudnia do grudnia (%)		3,1

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 6 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 7 stron.

Justyna Komer-Fabiś

Biegły Rewident nr 10964.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 24 maja 2013 roku.