

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT OKRESOWY  
IV KWARTAŁ ROKU 2016

Warszawa, 14.02.2017 r.

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

**Nazwa (firma):** Angel Business Capital S.A.  
**Kraj:** Polska  
**Siedziba:** Warszawa  
**Adres:** Al. Jerozolimskie 85 lok 21 02-001 Warszawa  
**Numer KRS:** 0000369826  
**REGON:** 180501426  
**NIP:** 684-25-84-878  
**Poczta e-mail:** makora@makora.com  
**Strona www:** www.abcsa.com  
**Zarząd:** Piotr Klomfas - Członek Zarządu

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe Emitenta Angel Business Capital S.A. za okres od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównawcze za poprzedni rok od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Spółki zależnej Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. na podstawie art. 57, pkt 2 ustawy o rachunkowości.

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE  
JEDNOSTKOWE

BILANS

ANGEL BUSINESS CAPITAL S.A.					
BILANS					
na dzień 31 grudnia 2016 roku w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku					
w złotych					
	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2016
AKTYWA			PASYWA		
0	2	2	0	2	2
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 369 500,00</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 823 802,34</b>	<b>10 852 219,07</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 490 000,00</b>	<b>12 572 000,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 526,49</b>	<b>0,00</b>	<b>IV. Pozostałe kapitały - rezerwowe</b>	<b>3 367 500,00</b>	<b>4 714 500,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00	<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 774 464,77</b>	<b>-6 059 625,74</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 259 232,89</b>	<b>-374 655,19</b>
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 811 202,01</b>	<b>1 595 329,79</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	4 526,49	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 369 500,00</b>	<b>1 000 000,00</b>	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 369 500,00	1 000 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 811 202,01</b>	<b>1 595 329,79</b>
b) w pozostałych jednostkach	3 369 500,00	1 000 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	2 369 500,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	1 000 000,00	1 000 000,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 811 202,01	1 595 329,79
<b>IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	a) kredyty i pożyczki	1 004 293,22	1 122 083,79
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119 300,82	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>255 542,28</b>	<b>11 447 548,86</b>	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	534 397,46	323 989,49
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	(1) do 12 miesięcy	534 397,46	323 989,49

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	75 412,08	75 412,08
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	59 344,43	59 344,43
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>249 228,32</b>	<b>11 447 541,72</b>	i) inne	18 454,00	14 500,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 475,98	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	0,00	1 475,98	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	249 228,32	11 446 065,74	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	214 432,94	11 438 920,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	214 432,94	11 438 920,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	30 496,08	7 145,74			
c) inne	4 299,30	0,00			
d) pozostałe	0,00	0,00			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>333,96</b>	<b>7,14</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	333,96	7,14			
a) w jednostkach	0,00	0,00			
(1) powiązanych	0,00	0,00			
(2) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	333,96	7,14			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	333,96	7,14			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 980,00</b>	<b>0,00</b>			
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>			
<b>D. Udziały ( akcje ) własne</b>	<b>9 962,07</b>	<b>0,00</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>3 635 004,35</b>	<b>12 447 548,86</b>	<b>Suma pasywów</b>	<b>3 635 004,35</b>	<b>12 447 548,86</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
sporządzony na dzień 31 grudzień 2016 r. w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku					
(wariant porównawczy) w złotych					
Poz	Nazwa pozycji	IV kwartał 2015	narastająco na dzień 31.12.2015	IV kwartał 2016	narastająco na dzień 31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	183 335,72	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	9 000,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

<b>IV</b>	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	174 335,72	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>96 836,09</b>	<b>513 730,49</b>	<b>20 999,00</b>	<b>72 634,00</b>
<b>I</b>	Amortyzacja	0,00	684,00	0,00	0,00
<b>II</b>	Zużycie materiałów i energii	0,00	44,64	0,00	0,00
<b>III</b>	Usługi obce	25 924,09	142 464,21	16 582,00	33 245,00
<b>IV</b>	Podatki i opłaty	830,97	19 529,28	0,00	0,00
<b>V</b>	Wynagrodzenia	58 625,23	150 872,23	0,00	0,00
<b>VI</b>	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 096,13	26 344,35	0,00	0,00
<b>VII</b>	Pozostałe koszty rodzajowe	1 359,67	1 836,73	4 417,00	39 389,00
<b>VIII</b>	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	171 955,05	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-96 836,09</b>	<b>-330 394,77</b>	<b>-20 999,00</b>	<b>-72 634,00</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 745,40</b>	<b>2 145,40</b>	<b>886 736,73</b>	<b>886 737,28</b>
<b>I</b>	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	Inne przychody operacyjne	1 745,40	2 145,40	886 736,73	886 737,28
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>628 402,08</b>	<b>303 172,89</b>	<b>417 497,01</b>	<b>417 497,01</b>
<b>I</b>	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	621 539,50	921 539,50	0,00	0,00
<b>III</b>	Inne koszty operacyjne	6 862,58	10 035,47	417 497,01	417 497,01
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-83 004,59</b>	<b>-631 422,26</b>	<b>448 240,72</b>	<b>396 606,27</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,22</b>	<b>25 000,79</b>	<b>11 534</b>	<b>11 534</b>
				<b>448,82</b>	<b>448,82</b>
<b>I</b>	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	Odsetki	0,22	25 000,79	0,00	0,00
<b>III</b>	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	Inne	0,00	0,00	11 534	11 534
				448,82	448,82
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>23 345,19</b>	<b>24 409,34</b>	<b>12 305</b>	<b>12 305</b>
				<b>706,92</b>	<b>710,28</b>
<b>I</b>	Odsetki	23 345,19	24 409,34	0,00	3,36
<b>II</b>	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	Inne	0,00	0,00	12 305	12 305
				706,92	706,92
<b>I</b>	<b>Zyska (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>-746 837,74</b>	<b>-1 259</b>	<b>-323 017,38</b>	<b>-374 655,19</b>
			<b>232,89</b>		
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-746 837,74</b>	<b>-1 259</b>	<b>-323 017,38</b>	<b>-374 655,19</b>
			<b>232,89</b>		

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa i adres jednostki:		RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
ANGEL BUSINESS		(Metoda pośrednia)		
CAPITAL S.A.		za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016r.		
Treść		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	
		r.	r.	
0		1	2	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-1 259 232,89	-374 655,19	
II.	Korekty razem	1 193 016,88	322 085,58	
1.	Amortyzacja	684,00	0,00	
2.	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
3.	Odsetki i udziały w zyskach	-2 321,45	0,00	
4.	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	
6.	Zmiana stanu zapasów	41 394,83	0,00	
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	
7.	Zmiana stanu należności	713 946,31	0,00	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	358 074,70	210 407,97	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	76 982,00	5 980,00	
10.	Inne korekty	4 256,49	105 697,61	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + - II)	-66 216,01	-52 569,61	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	25 000,00	0,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	25 000,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00		
b)	w jednostkach pozostałych	25 000,00	0,00	
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	
-	odsetki	25 000,00	0,00	
	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00		
II.	Wydatki	3 367 500,00	0,00	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	2 367 500,00	0,00	
-	nabycie aktywów finansowych	2 367 500,00	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	1 000 000,00	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 342 500,00	0,00	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	3 410 206,02	52 298,11	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 367 500,00	0,00	
2.	Kredyty i pożyczki	42 705,23	52 298,11	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	0,79	0,00	

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

<b>II.</b>	Wydatki	2 064,34	0,00
<b>1.</b>	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
<b>2.</b>	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
<b>3.</b>	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
<b>4.</b>	Spląty kredytów i pożyczek	1 000,00	0,00
<b>5.</b>	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
<b>6.</b>	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
<b>7.</b>	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
<b>8.</b>	Odsetki	1 064,34	
<b>9.</b>	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 408 141,68	52 298,11
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>-574,33</b>	<b>-271,50</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-574,33</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>908,29</b>	<b>278,64</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym</b>	<b>333,96</b>	<b>7,14</b>

Nazwa i adres jednostki:		<b>RACHUNEK PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH</b> (Metoda pośrednia)		
		za okres od 01.10.2016 do dnia 31.12.2016r. w porównaniu do okresu od 30.10.2015 do 31.12.2015		
		IV kwartał 2015	IV kwartał 2016	
<b>Treść</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	
<b>0</b>				
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	Zysk (strata) netto	-746 837,74	-323 017,38	
<b>II.</b>	Korekty razem	695 210,88	322 745,88	
<b>III.</b>	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-51 626,86	-271,50	
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	Wpływy	0,00	0,00	
<b>II.</b>	Wydatki	0,00	0,00	
<b>III.</b>	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	Wpływy	42 127,51	0,00	
<b>II.</b>	Wydatki	0,19	0,00	
<b>III.</b>	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	42 127,54	0,00	
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>-9 499,32</b>	<b>-271,50</b>	
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-9 499,32</b>	<b>-271,50</b>	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 833,28</b>	<b>278,64</b>	
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym</b>	<b>333,96</b>	<b>7,14</b>	



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 823 802,34	-294 426,84
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach	1 823 802,34	-294 426,84
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 852 219,07	1 813 840,27
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokryciu straty )	10 852 219,07	1 813 840,27

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

### 1. INFORMACJE O SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ:

Nazwa (firma):	Angel Business Capital S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 85 lok 21 02-001 Warszawa
Numer KRS:	0000369826
REGON:	180501426
NIP:	684-25-84-878
Poczta e-mail:	makora@makora.com
Strona www:	www.abcsa.com
Zarząd:	Piotr Klomfas - Członek Zarządu
Nazwa (firma):	Huta Szkła Tarnowiec Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Solidarności 115/2, 00-140 Warszawa

ANGEL BUSINESS CAPITAL  
SPÓŁKA AKCYJNA

Numer KRS: 0000453030  
REGON: 180949374  
NIP: 685-232-51-96  
Kapitał zakładowy: 100.000,00 PLN  
Udział Emitenta: 100% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ

Spółki stowarzyszone (do 30 grudnia 2016 roku)

Nazwa (firma): Metanel S.A.  
Kraj: Polska  
Siedziba: Czechowice-Dzidzice  
Adres: Nad Białką 2A  
Numer KRS: 0000170617  
REGON: 01052922400000  
NIP: 5210087665  
Kapitał zakładowy: 15.922.000 PLN  
Udział Emitenta: 26,62% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ

Nazwa (firma): Torus Investment Sp. z o.o.  
Kraj: Polska  
Siedziba: Toruń  
Adres: Łazienna 24/6A  
Numer KRS: 0000431243  
REGON: 34131793900000  
NIP: 9562300999  
Udział Emitenta: 49,5% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ

## 2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

### Metody wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego

Zasady wyceny aktywów i pasywów stosuje się w sposób ciągły, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności spółki.

Wartości niematerialne i prawne – głównie programy komputerowe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (prace badawczo-rozwojowe), pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz skorygowane o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacji dokonuje się metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Stosuje się stawki amortyzacyjne określone w przepisach podatkowych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według następujących kryteriów wartości:

- a. jeśli cena nabycia jest niższa od 3 500,00 PLN amortyzacja wynosi 100% wartości w momencie nabycia,
- b. jeśli cena nabycia przekracza 3 500,00 PLN stosuje się roczne stawki amortyzacyjne wynikające z planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe o cenie nabycia poniżej 3.500,00 zł zalicza się do bieżących kosztów działalności.

Środki trwałe w leasingu – środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu lub innych umów, spełniające co najmniej jeden z warunków wymienionych w art.3 ust. 4 ustawy o rachunkowości ujmuje się w księgach rachunkowych wg wartości początkowej leasingowanego środka trwałego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne. Wartość początkową ustala się wg jednej z dwóch wielkości, w zależności, która jest wyższa:

- a) wartość rynkowa przedmiotu, ustalona na moment rozpoczęcia leasingu,
- b) wartość bieżąca opłat leasingowych ( opłata wstępna i opłaty leasingowe oraz warunkowo opłata końcową, jeśli finansujący zobowiązał się w umowie do jej uiszczenia) ustalona za pomocą stopy procentowej leasingu.

Stawki amortyzacyjne dla tych środków trwałych określa się wg przewidywanego okresu korzystania z środka trwałego.

Środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu, kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułem trwałej utraty wartości.

Na koniec każdego roku obrotowego dokonuje się weryfikacji wyceny majątku trwałego pod kątem utraty wartości i przewidywanego okresu użytkowania. Stan majątku trwałego, w drodze spisu z natury, sprawdza się co cztery lata.

Zapasy – zapasy materiałów wycenia się wg cen zakupu netto. Bieżące rozchody materiałów wycenia się wg zasady FIFO.

Zapasy towarów handlowych wycenia się wg cen zakupu netto lub kosztów wytworzenia nie wyżej niż ich ceny sprzedaży netto.

Zapasy półproduktów i wyrobów gotowych wyceniane są wg kosztów wytworzenia nie wyżej niż ich ceny sprzedaży netto. Tak ustalone wartości zapasów mogą być skorygowane o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Bez względu na termin zapłaty wykazuje się zawsze jako krótkoterminowe, w podziale na:

należności wymagalne do 12 m-cy od dnia bilansowego,

należności wymagalne po roku od dnia bilansowego i w latach następnych. Kwota wymaganej zapłaty obejmuje kwotę nominalną wraz z należnymi odsetkami zwłoki za nieterminową zapłatę.

Odpisy aktualizacyjne tworzy się na następujące należności:

od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, od należności kwestionowanych przez

dłużników lub nieściągalnych należności do kwoty nie objętej gwarancją lub zabezpieczeniem, od

dłużników, co do których sąd oddalił wnioski o upadłość w pełnej kwocie należności od dłużników

długotrwale zalegających z zapłatą w wysokości ustalonej przez zarząd.

Na koniec każdego roku obrotowego należności potwierdza się w drodze pisemnego wzajemnego potwierdzenia.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są:

w kwocie wymagającej zapłaty, które bez względu na termin zapłaty wykazuje się jako krótkoterminowe w podziale na:

zobowiązania wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego,

zobowiązania wymagalne po roku od dnia bilansowego i latach następnych.

Kwota wymagająca zapłaty obejmuje kwotę nominalną wraz z odsetkami zwłoki za nieterminową zapłatę.

Rozrachunki w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP.

#### Kapitały własne.

Kapitał podstawowy, zapasowy i rezerwy – w wartości nominalnej. Błąd podstawowy – odnosi się na konto nie podzielnego wyniku lat poprzednich jeśli jego wartość nie przekracza 5% wyniku netto roku, którego błąd dotyczył.

#### Rezerwy.

W wysokości wiarygodnego szacunku przyszłych zobowiązań pewnych lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, dotyczące transakcji w toku, z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, skutków toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy tworzy się w dacie zaistnienia zdarzenia uzasadniającego rezerwę. Można tworzyć rezerwy z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia za czas urlopu)

Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

#### Zasady ustalania wyniku finansowego.

Rachunek zysków i strat ustala się w wersji porównawczej. Ewidencja kosztów odbywa się na kontach kosztów zespołu cztery i pięć. W księgach ujmuje się wszystkie, dotyczące danego roku obrotowego, przychody i koszty, niezależnie od terminu zapłaty.

Na wynik finansowy składają się:

- 1.wynik z działalności operacyjnej stanowiący wynik ze sprzedaży z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- 2.wynik operacji finansowych,
- 3.wynik z operacji nadzwyczajnych,
- 4.obowiązkowe odpisy z wyniku finansowego, w tym:  
podatek dochodowy od osób prawnych,  
podatek odroczony.

### 3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym Zarząd spółek nie wprowadzał zmian w zasadach (polityce) rachunkowości spółek.

### 4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPZEDZAJĄCY ZE SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

Skrócone sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obejmujący okres sprawozdawczy sporządzono stosując jednakowe zasady (politykę) rachunkowości, a także sposób prezentacji danych w skróconym sprawozdaniu finansowym

### III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

IV kwartał 2016 roku stanowił przełomowy okres dla Emitenta. Emitent 11 października 2016 otrzymał ugody z PKO BP S.A. dotyczące dwóch z trzech kredytów. Oba kredyty zostały w pełni rozliczone, a dzięki restrukturyzacji Spółka uzyskała zwolnienie z 82.078,82 zł. Dzięki działaniom zarządu Spółka 8 grudnia 2016 roku sprzedała wierzytelność dotyczącą niezapłaconej części udziałów Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o., na którą wcześniej został wykonany odpis jako na wierzytelność mało prawdopodobną do ściągnięcia.

21 grudnia 2016 roku Sąd zarejestrował zmiany dotyczące obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji do wartości 0,4 zł, oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 9 429 000 zł (dziewięć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy), w wyniku emisji 23 572 500 akcji serii E.

W wyniku tej rejestracji kapitał zakładowy ABC wynosi obecnie 12.572.000,00 zł (dwanaście milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) i jest podzielony na 31.430.000 (trzydzieści jeden milionów czterysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela.

Jednocześnie zostały zarejestrowane zmiany Statutu, które były uchwalone na Walnych Zgromadzeniach Emitenta dnia 19 lutego 2016 roku oraz dnia 17 maja 2016 roku. W tym zmiana nazwy firmy Spółki na Angel Business Capital Spółka Akcyjna oraz siedziby na miasto Warszawa, a także działalności.

30 grudnia 2016 roku Emitent zbył udziały spółki Metanel S.A., uzyskując cenę sprzedaży ponad sześciokrotnie wyższą od zakupu. Tego samego dnia zostały zbyte udziały spółki Generator Małych Elektrowni Wodnych Sp. z o.o. za cenę równą cenie zakupu, również w cenie objęcia zostały zbyte 297 udziały spółki Torus Investment Sp. z o.o., a także obligacje Generator OZE S.A. z siedzibą w Warszawie, które emitent otrzymał w formie odcinka zbiorowego 25 października 2016 roku.

W IV kwartale rezygnację z członka Rady Nadzorczej złożył Pan Patryk Szubert.

Znacząca zmiana odbyła się w Akcjonariacie Emitenta, gdzie na dzień publikacji raportu znajduje się jeden większościowy Akcjonariusz – Quelia Sp. z o.o..

#### IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych skonsolidowanych wyników Grupy na rok 2016.

#### V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy – spółka nie przedstawiała planowanych działań i inwestycji oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

#### VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka nie prowadziła działalności innowacyjnej w IV kwartale 2016 r.

#### VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Spółki zależnej Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. na podstawie art. 57, pkt 2 ustawy o rachunkowości.



VIII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU  
EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY  
POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU,  
CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM  
ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Quelia Sp. z o.o.	20 000 000	63,63%	20 000 000	63,63%
Pozostali	11 430 000	36,37%	11 430 000	36,37%
łącznie	31 430 000	100,00%	31 430 000	100,00%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB  
ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU  
NA PEŁNE ETATY

Emitent nie posiada zatrudnionych pracowników na umowę o pracę. Spółka współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.