

Opinia i raport z badania

sprawozdania finansowego

za okres

od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.

„ANGEL BUSINESS CAPITAL” S.A.

z/s 02-001 Warszawa

ul. Aleje Jerozolimskie nr 85 lokal 21

Badanie przeprowadził podmiot
uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 4084
Biuro Usług Rachunkowych „Bilans”
Roman Kręciszewski
87-100 Toruń, ul. Wojska Polskiego 53/49

Toruń, maj 2017r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA

WALNEGO ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY

„ANGEL BUSINESS CAPITAL” S.A.

z/s 02-001 Warszawa

ul. Aleje Jerozolimskie nr 85 lokal 21

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego „Angel Business Capital” S.A. z/s 02-001 Warszawa ul. Aleje Jerozolimskie 85 lokal 21, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Prezes Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

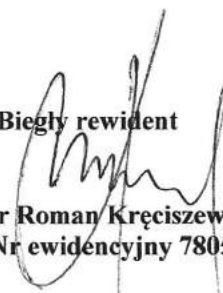
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Załączniki:

1. Bilans „Angel Business Capital” S.A. sporządzony na dzień 31.12.2016r. o sumie bilansowej 12.447.531,98 PLN
2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący stratę netto 247.349.42 PLN.

Biegły rewident


mgr Roman Kręciszewski
Nr ewidencyjny 7805

Biuro Usług Rachunkowych „Bilans”
Roman Kręciszewski
ul. Wojska Polskiego 53/49
87 -100 Toruń
Podmiot uprawniony do badania nr 4084

Toruń 31 maja 2017r.

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
„Angel Business Capital” S.A. z/s
02-001 Warszawa
ul. Aleje Jerozolimskie 85 lokal 21
za okres
od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.**

Toruń, maj 2017r.

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące podmiot badany
2. Identyfikacja badania sprawozdania finansowego
3. Zakres i podstawa przeprowadzenia badania
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni
5. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2015 – 2016
6. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i poprzedni

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

7. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej
8. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

AKTYWA

9. AKTYWA TRWAŁE

- 9.1. Inwestycje długoterminowe

10. AKTYWA OBROTOWE

- 10.1. Zapasy
- 10.2. Należności krótkoterminowe
- 10.3. Inwestycje krótkoterminowe
- 10.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

PASYWA

11. Kapitały własne

- 11.1. Kapitał podstawowy
- 11.2. Kapitał zapasowy
- 11.3. Zysk z lat ubiegłych
- 11.4. Zysk netto okresu badanego

12. Zobowiązania i rezerwy

- 12.1. Rezerwy
- 12.2. Zobowiązania długoterminowe
- 12.3. Zobowiązania krótkoterminowe
- 12.4. Rozliczenia międzyokresowe

13. Rachunek zysków i strat

- 13.1. Przychody z działalności
- 13.2. Koszty z działalności
- 13.3. Wynik finansowy za okres badany

14. Ocena pozostałych części sprawozdania finansowego

- 14.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- 14.2. Rachunek przepływów pieniężnych
- 14.3. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej

15. Inne ustalenia

- 15.1. Zdarzenia po dacie bilansu
- 15.2. Klauzula podsumowująca

16. Postanowienia końcowe

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące podmiot badany

- 1.1. Spółka Akcyjna „Angel Business Capital” S.A. działa na podstawie wpisu do KRS z dnia 09.11.2010r /aktualny wypis KRS nr. 0000369826 z dnia 11.01.2017r / i statutu spółki Spółka powstała poprzez przekształcenie spółki „Makora” sp. z o.o. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 18.10.2010r
- 1.2. Siedziba spółki mieści się w 02-001 Warszawa ul. Aleje Jerozolimskie 85 lokal 21
- 1.3. Ponadto spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a. aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS **0000369826** z dnia 11.01.2017r. w Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego
 - b. numer identyfikacji podatkowej NIP **6842584878** nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Krośnie
 - c. numer identyfikacji Regon **180501426** nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
- 1.4. Przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem i wpisem do rejestru przedsiębiorców jest:
 1. Przedmiot przeważającej działalności:
 - 74,90,Z pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana
 2. Przedmiot pozostałej działalności:
 - 64,10,Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - 74,30,Z działalność związana z tłumaczeniami
 - 70,22,Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - 73,20,Z badanie rynku i opinii publicznej
 - 82,11,Z działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
 - 69,20,Z działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
 - 68,31,Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
 - 70,21,Z stosunki międzyludzkie/public relations/ i komunikacja
 - 68,20,Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

1.5. Podstawy prawne działalności

- ustawa z dnia 2 lipca 2004r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. nr 173 poz.1807 z późn. zm.)
- ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz.1037 z późn. zm.)
- ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. nr 76 poz. 694 tekst jednolity z późn. zm.)
- wpis w KRS rejestru przedsiębiorców nr 0000369826 (wypis z KRS – odpis aktualny z Rejestru Przedsiębiorców wg stanu na dzień 11.01.2017r.)

1.6. Organami spółki są:

- a. Zarząd powołany przez uprawniony organ wg. stanu nadzień 31,12,2016r. do prowadzenia spraw spółki w osobie:

- Prezesa Zarządu – Piotr Klomfas
W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest jednoosobowo jedyny członek zarządu

Księgi rachunkowe spółki prowadzone są przez Kancelarię Rachunkową Izabella Przybylak z/s w Bydgoszczy.

Za rachunkowość spółki odpowiedzialny jest Zarząd.

- b. Rada Nadzorcza – organ kontrolny działalności zarządu

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia w skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016r wchodzi osoby:

- Pan Dopierała Filip
- Pan Leszczyński Grzegorz
- Pan Klomfas Jakub
- Pan Graul Cezary Józef
- Pan Szubert Patryk Krzysztof

Wyżej wymienione organy zarejestrowane zostały w rejestrze przedsiębiorców KRS.

1.7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2016r.
Kapitał własny w tym:	1.797.874,26	10.979.524,84
- kapitał podstawowy	4.490.000,00	12.572.000,00
- kapitał zapasowy	---	---
- kapitał rezerwowy	3.367.500,00	4.714.500,00
- Zysk/strata z lat ubiegłych	-4.774.464,77	-6.059.625,74
- Zysk/strata netto okresu badanego	-1.285.160,97	-247.349,42

2. Identyfikacja badania sprawozdania finansowego

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2016r. do 31.12.2016r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r.
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
- zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2016r.
- rachunek przepływów pieniężnych
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Badaniem objęto również sprawozdanie z działalności spółki za rok 2016 w zakresie zgodności zawartych w nim danych ze sprawozdaniem finansowym.

3. Zakres i podstawa przeprowadzenia badania

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10.05.2017r. Zarząd Spółki zlecił Romanowi Kręciszewskiemu działającemu pod firmą Biuro Usług Rachunkowych „Bilans”, podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, wpisanemu na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 4084, przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Przeprowadzający badanie jest niezależny od badanej spółki.

Planowany zakres prac rewizyjnych nie został w żaden sposób ograniczony. W trakcie badania Biegłemu Rewidentowi zostały udostępnione wszelkie dane i informacje.

Zarząd Spółki złożył biegłemu rewidentowi oświadczenie o:

- Kompletności i rzetelności ksiąg rachunkowych oraz sprawozdania finansowego spółki,
- Ujawnieniu wszelkich zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu i mogły mieć wpływ na trafność opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki.

Badanie przeprowadzono rozpoczynając je 10 maja 2017r. a kończąc 31 maja 2017r. Prace audytorskie kontynuowane były w siedzibie audytora.

Współpraca pracowników spółki z badającym była prawidłowa.

Badanie ksiąg i sprawozdania finansowego przeprowadziłem zgodnie z polskimi normami. Badanie to miało na celu stwierdzenie braku istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym i prowadzonych księgach. Badanie polegało na ocenie zasad rachunkowości, którymi kieruje się Spółka, jak i na ogólnej ocenie przedstawionego sprawozdania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, np. nadużyć lub innych nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych spółki „Angel Business Capital” S.A. na dzień 01.01.2016r. był bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. wykazujący sumę bilansową 3.608.076,27 PLN i stratę netto -1.285.160,97 PLN zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Wspólników.

Uchwałą Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 24.06.2016r. jednomyślnie podjęło decyzję o pokryciu straty z zysków lat przyszłych.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i poprzedni.

Do przeprowadzenia analizy za ostatnie dwa lata działalności gospodarczej „Angel Business Capital” S.A. przedstawiam syntetyczne zestawienie:

- bilans za lata 2015 – 2016
- rachunek zysków i strat za lata 2015 – 2016
- podstawowe wskaźniki sytuacji ekonomicznej

6.1. Bilans porównawczy za lata 2015 – 2016

w tys. PLN

Wyszczególnienie	Rok 2015		Rok 2016		Dynamika % 2016/2015
	Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	
1	2	3	4	5	6
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE, w tym:	3.369.500,00	93,39	1.000.000,00	8,03	29,68
I. Inwestycje długoterminowe	3.369.500,00	93,39	1.000.000,00	8,03	29,68
II. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	---	---	---	---	---
B. AKTYWA OBROTOWE, w tym:	228.614,20	6,33	11.447.531,98	91,97	5.007,03
I. Zapasy	---	---	---	---	---
II. Należności krótkoterminowe	222.355,56	6,16	11.447.531,98	91,97	5.148,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	278,64	0,01	---	---	---
IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokres.	5.980,00	0,16	---	---	---
D. UDZIAŁY WŁASNE	9.962,07	0,28	---	---	---
AKTYWA RAZEM	3.608.076,27	100,00	12.447.531,98	100,00	344,99
PASYWA					
A. KAPITAŁ WŁASNY	1.797.874,26	49,83	10.979.524,84	88,21	610,69
I. Kapitał podstawowy	4.490.000,00	124,45	12.572.000,00	100,99	280,00
II. Kapitał zapasowy	---	---	---	---	---
III. Kapitał rezerwowy	3.367.500,00	93,33	4.714.500,00	37,89	139,63
IV. Strata z lat ubiegłych	-4.774.646,77	-132,33	-6.059.625.74	-48,68	-126,92
V. Zysk netto	-1.285.160,97	-35,62	-247.349,42	-1,99	-19,24
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	1.810.202,01	50,17	1.468.007,14	11,79	81,09
I. Rezerwy	---	---	---	---	---
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1.810.202,01	5,017	1.468.007,14	11,79	81,09
III. Zobowiązania długoterminowe	---	---	---	---	---
IV. Rozliczenia międzyokresowe	---	---	---	---	---
PASYWA RAZEM	3.608.076,27	100,00	12.447.531,98	100,00	344,99

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- Aktywa trwałe stanowią 8,03 % całego majątku
- W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do 2015r., który obejmuje głównie stan należności krótkoterminowych
- W pasywach bilansu zwraca uwagę udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku spółki

6.2. Rachunek zysków i strat (porównawczy)

w tys. PLN

Wyszczególnienie	Rok 2015		Rok 2016		Dynamika % 2016/2015
	Kwota	% udziału	Kwota	% udziału	
1	2	3	4	5	6
A. Działalność podstawowa					
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	183,3	87,13	---	---	---
2. Koszty działalności operacyjnej	513,7	34,35	72,6	0,57	14,33
3. Wynik na sprzedaży	-330,4	---	-72,6	---	21,97
B. Pozostała działalność pozaoperacyjna					
1. Przychody pozaoperacyjne	2,1	0,99	1.014,0	8,08	48,29
2. Koszty pozaoperacyjne	958,5	64,08	417,5	3,26	43,56
C. Zysk – z działalności operacyjnej /A+B/	-1.286,8	---	+523,9	---	---
D. Działalność finansowa					
1. Przychody finansowe	25,0	11,88	11.534,4	91,92	46,137
2. Koszty finansowe	23,4	1,57	12.305,7	96,17	52,588
E. Przychody razem	210,4	100,00	12.548,4	100,00	5.964,06
Koszty razem	1.475,6	100,00	12.795,8	100,00	855,56
F. Wynik z działalności gospodarczej	-1.285,2	---	-247,3	---	19,24
G. Podatek dochodowy	---	---	---	---	---
H. Strata netto	-1.285,2	---	-247,3	---	19,24

Z działalności podstawowej „Angel Business Capital” SA wygenerowała stratę w wysokości 72.634,00 tys PLN. Na całokształcie działalności spółka poniosła stratę w kwocie 247.349,42 tys PLN i jest rezultatem sprzedaży akcji i udziałów.

6.3. Omówienie analizy wskaźnikowej

6.3.1. Wskaźniki rentowności:

Wyszczególnienie	Rok 2015	Rok 2016
1. Rentowność majątku %		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	35,61 %	-1,98 %
2. Rentowność kapitału własnego %		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny}}$	11,70 %	-2,25 %
3. Rentowność sprzedaży netto %		
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ogółem}}$	-610,55 %	- 1970,98 %

6.3.2. Wskaźniki płynności finansowej:

Wyszczególnienie	Wskaźnik bezpieczny	Rok 2015	Rok 2016
1. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2 - 2	0,13	7,79
2. Wskaźnik płynności finansowej II stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,0	0,13	7,79

Porównanie powyższych wskaźników z pogładowym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącej relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych wskazuje, iż spółka nie ma problemów z terminowym regulowaniem wymagalnych zobowiązań.

6.3.3. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wyszczególnienie	Wskaźnik bezpieczny	Rok 2015	Rok 2016
1. Złota reguła bilansowa	100 –150	53,36	1.097,9
<u>kapitały własne + rezerwy długoterminowe x 100%</u> aktywa trwałe			
2. Złota reguła finansowa	powyżej 100	99,31	735,5
<u>kapitały własne x 100%</u> kapitał obcy			

Uwagę zwraca wskaźnik „złotej reguły bilansowej” gdyż wskaźnik ten jest wyższy od 150 sygnalizując finansowanie aktywów kapitałami własnymi.

6.3.4. Zdolność spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym:

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, zdaniem biegłego **kontynuacja działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy po okresie badanym nie jest zagrożona.**

Także zarząd spółki złożył stosowne oświadczenie we wprowadzeniu do sporządzonego sprawozdania finansowego, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

7. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

7.1.1. Księgowość Spółki

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art.10 ustawy o rachunkowości. Prowadzenie rachunkowości Zarząd zlecił Kancelarii Rachunkowej Izabella Przybylak Bydgoszcz. Za rachunkowość spółki odpowiada Zarząd.

7.1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- Spółka przestrzega ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01.2016 roku badanego
- Prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego
- Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny
- Dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust.6 ustawy o rachunkowości

7.1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- Spółka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR i ustawie o rachunkowości przechowuje zbiory danych
- Przechowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonane jest w siedzibie biura rachunkowego, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące
- Okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat – liczone od początku roku następnego

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

7.1.4. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej „Angel Business Capital” SA zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii biegłego rewidenta. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można wyrazić ogólną całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Celem badania nie było jednak udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania i funkcjonowania tego systemu.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Na podstawie obserwacji, oceny dokumentów źródłowych i formalizujących kontrolę wewnętrzną stwierdzono istnienie procedur kontroli wewnętrznej i ich przestrzeganie, sprawny i racjonalny przebieg operacji gospodarczych oraz prawdziwość informacji finansowych.

7.1.5. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art.26 ustawy o rachunkowości.

- a. w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2016r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2016r.
- b. w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2016r.
 - kapitały własne na dzień 31.12.2016r.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

8. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Jednostka zaprezentowała wymagane przepisami ustawy o rachunkowości informacje przedstawiając we wstępie do sprawozdania m.in., co następuje:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości,
- przedstawiono przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

AKTYWA

9. AKTYWA TRWAŁE

W bilansie na 31.12.2016r. wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe nie występują.

W aktywach trwałych występuje pozycja:

- Inwestycje długoterminowe w kwocie 1.000.000,00 PLN
dotyczy: przejętego wkładu udziałowego „LUDIA CAPITAL LLC”

10. AKTYWA OBROTOWE

Aktywa obrotowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2016r. stanowią:

- | | |
|--|-------------------|
| - zapasy | 0,00 PLN |
| - należności krótkoterminowe | 11.447.531,98 PLN |
| - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 PLN |

Razem aktywa obrotowe 11.447.531,98 PLN

10.1. Zapasy

Zapasy w bilansie na dzień 31.12.2016r. nie występują.

10.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- | | |
|---------------------------------------|-------------------|
| - należności od jednostek powiązanych | 1.465,98 PLN |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 11.438.920,00 PLN |
| - z tytułu podatków | 7.146,00 PLN |

Razem 11.447.531,98 PLN

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług prawidłowo udokumentowane.

Należności z tytułu podatków – dotyczy rozliczenia podatku VAT za IV kwartał 2016r. Saldo zgodne z deklaracją VAT-7 za IV kwartał z dnia 31.12.2016r.

10.3. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe bilansie zakres badany nadzień 31.12.2016r nie występują.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Stan rozliczeń międzyokresowych czynnych w bilansie na dzień 31.12.2016r. wynosi 0,00 PLN

PASYWA

11. Kapitały własne spółki na dzień 31.12.2016r. w bilansie stanowią:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015r.	stan na 31.12.2016r.
1. Kapitał podstawowy	4.490.000,00	12.572.000,00
2. Kapitał zapasowy	---	---
3. Kapitał rezerwowy	3.367.500,00	4.714.500,00
4. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-4.774.464,77	-6.059.625,74
5. Wynik finansowy okresu badanego	-1.285.160,97	-247.349,42
6. Kapitał własny	1.797.874,26	10.979.524,84

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w kwocie 12.572.000,00 PLN dzieli się na 31.430.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 PLN i tworzy go 2000000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 2290000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 200000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 3367500 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 23572500 akcji zwykłych na okaziciela

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2016r:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Udział % w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział % w głosach
1.	Generator OZE SA	12524097	39,85%	12524097	39,85%
2.	Letus Capital SA	3622300	11,52%	3622300	11,52%
3.	Torus Investment SA	7425000	23,62%	7425000	23,62%
4.	Pozostali	7858603	25,01%	7858603	25,01%
	Razem	31430000	100,00%	31430000	100,00%

Kapitał rezerwowy

Na dzień 31.12.2016r. kapitał rezerwowy wykazany w bilansie w kwocie 4.714.500,00 PLN

Straty z lat ubiegłych dotyczy poniesionych strat z lat ubiegłych w kwocie 6.059.625,74 PLN do pokrycia z zysków lat przyszłych.

Wynik finansowy za rok badany – strata w kwocie 247.349,42 PLN przedstawiony zostanie przy omawianiu „rachunku zysków i strat”.

Wartość kapitałów własnych wynika z ewidencji księgowej kont analitycznych poszczególnych kapitałów.

12. Zobowiązania i rezerwy

Na stan zobowiązań i rezerw składają się:

- zobowiązania krótkoterminowe 1.468.007,14 PLN
- **Razem zobowiązania i rezerwy** 1.468.007,14 PLN
- Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych obrazuje poniższe zestawienie:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan 31.12.2015r	Stan 31.12.2016r
1.	Kredyty i pożyczki	1.003.292,22	1.122.098,65
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	119.300,82	---
3.	Z tytułu dostaw i usług	534.397,46	323.989,49
4.	Z tytułu podatków , ubezpieczeń społ.	75.412,08	7.419,00
5.	Z tytułu wynagrodzeń	59.344,43	---
6.	Inne	18.454,00	14.500,00
	Razem:	1.810.202,01	1.468.007,14

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z ewidencji księgowej, nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe koszty działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków są zgodne ze złożonymi deklaracjami podatkowymi.

13. Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

1. W okresie obrotowym spółka nie wykazuje przychodów ze sprzedaży i usług.
2. **Koszty działalności podstawowej** w wysokości 72.656,00 PLN odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych i kształtują się następująco:

Lp.	Koszty	Kwota w PLN	% udział w kosztach
1.	Usługi obce	33.267,00	45,77
2.	Podatki i opłaty	27.989,00	38,53
3.	Pozostałe koszty	11.400,00	15,70
	Razem koszty	72.656,00	100,00
4.	Strata na sprzedaży	-72.6656,00	

Badana spółka ewidencjonuje koszty rodzajowe w układzie zespołu „4”. Badane wrywkowo koszty nie wykazały nieprawidłowości w zakresie ich kwalifikacji.

Kompletność poniesionych kosztów od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. ustalono w oparciu o określone próby dowodów kasowych, bankowych i rejestru zakupów.

Ujęte w ewidencji koszty są kompletne i zostały rozliczone w sposób zgodny z przyjętymi zasadami określonymi w zakładowym planie kont i przebiegowane na konto „860-wynik finansowy”.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie badanym osiągnięto przychody w kwocie 1.014.065,05 PLN – dotyczy rozliczenia sprzedaży udziałów i akcji.

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 417.497,01 PLN stanowią koszty sprzedaży udziałów i akcji.

4. Przychody i koszty finansowe

W działalności finansowej spółka w rachunku zysków i strat wykazuje przychody w kwocie 11.534.448,82 PLN

i dotyczy:

- przychody z aktualizacji akcji 11.534.448,82 PLN

Na działalności finansowej spółka poniosła koszty w kwocie 12.305.710,28 PLN związane z:

- zapłacone odsetki 3,83 PLN
- strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych 12.270.920,00 PLN
- inne 34.786,45 PLN

5. Wynik finansowy spółki za okres badany

W toku badania zweryfikowano istotne pozycje przychodów oraz kosztów w rozumieniu ustawy o rachunkowości w odniesieniu do dokumentacji źródłowej.

W wyniku działalności „Angel Business Capital” SA na poszczególnych kierunkach osiągnięto następujące wyniki :

Wyszczególnienie	Przychody	Koszty	Wynik finansowy	
	Kwota	Kwota	Strata	Zysk
Działalność operacyjna	---	72.656,00	-72.656,00	---
Działalność pozaoperacyjna	1.014.065,05	417.497,01	---	596.568,04
Działalność finansowa	11.534.448,82	12.305.710,28	-771.261,46	---
Razem	12.548.513,87	12.795.863,29	-843.917,46	596.568,04
Wynik per saldo z działalności –strata netto			-247.349,42	

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku finansowego z działalności w kwocie strata 247.349,42 PLN.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art.47 ustawy o rachunkowości.

W rachunku zysków i strat spółka wykazała strata netto za rok 2016 w kwocie 247.349,42 PLN i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – zł. nr.1 do UOR pkt. 2.5 załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

14. Omówienie innych części sprawozdania finansowego

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonanych zmian w kapitałach własnych w roku 2016.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób określony w załączniku do ustawy o rachunkowości (art. 48 b). Sporządzono go na podstawie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (zgodny jest z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy kont.

3. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej

Spółka sporządziła informację dodatkową stosownie do przepisów art. 48 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, zamieszczając w niej wszystkie dane nie ujęte w bilansie oraz rachunek zysków i strat, a także wyjaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki.

4. Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki

Zarząd przedłożył biegłemu sprawozdanie z działalności Spółki za okres 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z działalności wynikają ze sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2016r.

15. Podsumowanie wyników badania

1. Zdarzenia po dacie bilansu

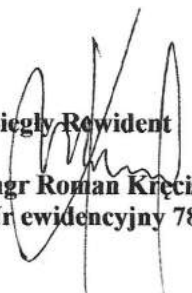
W spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2016 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

2. Klauzula podsumowująca

1. Zbadano rzetelność i prawidłowość poszczególnych danych ujętych w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Dane zawarte w poszczególnych formularzach sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z załącznikami do ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości i spełniają stawiane im wymogi.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetem. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych metodą pełną, a ustaleniami wynikającymi z mojego badania.
3. Ocenę sprawozdania finansowego i załączników przedstawiłem w opinii stanowiącej odrębny dokument.

16. Postanowienia końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego rewidenta. Raport sporządzono w pięciu egzemplarzach z czego trzy pozostawiono w jednostce badanej.
2. Integralną część raportu stanowi bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016r. i rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.

Biegły Rewident

mgr Roman Kręciszewski
Nr ewidencyjny 7805

Biuro Usług Rachunkowych
„Bilans” Roman Kręciszewski
87 -100 Toruń ul. Wojska Polskiego 53/49
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 4084

Toruń, dnia 31 maja 2017r.