



Grupa Kapitałowa ICP Group SA

Skonsolidowany raport za rok 2017

Okres od 1.01.2017 do 31.12.2017

Warszawa, 21 marca 2018

**ICPGROUP**

**SPÓŁKA NOTOWANA NA
NEW/
CONNECT**

Spis

treści

1	List Zarządu do Akcjonariuszy	3
2	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3	Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	7
4	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	56
5	Sprawozdanie biegłego	95
6	Oświadczenia	101
7	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy	103
8	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	103
9	Dane teleadresowe	104

1

List Zarządu
do Akcjonariuszy
ICP Group SA



Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA za 2017 rok. Grupa zanotowała kolejny dobry rok pod względem przychodów, które wyniosły 38,5 mln zł, osiągając przy tym zysk ze sprzedaży 0,41 mln zł i stratę netto netto 0,48 mln zł.

W 2017 r. zrealizowaliśmy prawie 300 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki. Realizowane projekty obejmowały przede wszystkim obszar MICE, gdzie ICP Group organizowała szereg wydarzeń dla klientów. 5-ty raz z rzędu Spółka otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii Event Specjalny za organizację uroczystości losowania grup Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA Euro Under 21.

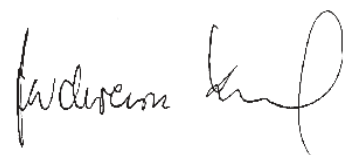
Zarząd ICP Group SA skupiony jest przede wszystkim na rozwoju nowych produktów i usług w obszarze Incentive Marketingu, Event Marketingu oraz Content Marketingu. Pozytywne zmiany związane są również z powiększaniem działu New Business & Development oraz większym skupieniu się na strategii marketingowej Grupy.

Strata na poziomie Grupy Kapitałowej wynikała ze słabszych wyników spółek zależnych. Dokonaliśmy w 2017 r. restrukturyzacji Grupy, łącząc ICP Content Sp. z o.o. jako spółkę przejmowaną z Concept Publishing Polska Sp.z o.o., jako spółką przejmującą.

W 2018 r. nasze działania będą koncentrować się w trzech obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów spółki: nowego biznesu i rozwoju – poprzez powiększenie zespołów, zaangażowanych w proces pozyskania nowych klientów rozwój produktów, obsługi klientów – poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z klientami oraz marketingu – poprzez wprowadzenie działań mających na celu zwiększenie świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.

W kolejnych latach Zarząd planuje dalszy wzrost Grupy dzięki rozwijaniu nowych usługi i pozyskiwaniu nowych klientów, a także kontynuacji przyjętej polityki M&A.

Zapraszam do lektury raportu.



Z poważaniem
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu ICP Group SA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe
Grupy Kapitałowej ICP Group SA

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Przychody netto ze sprzedaży	38 492 410,91	39 100 226,23	9 040 870,66	8 935 764,84
Koszty działalności operacyjnej	38 083 955,83	37 562 799,53	8 944 935,13	8 584 409,24
Amortyzacja	412 970,16	411 523,70	96 996,00	94 047,51
Zysk/strata ze sprzedaży	408 415,08	1 537 426,70	95 926,13	351 355,60
Pozostałe przychody operacyjne	275 746,62	295 209,30	64 765,74	67 465,62
Pozostałe koszty operacyjne	657 499,09	657 931,47	154 429,51	150 360,28
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	26 662,61	1 174 704,53	6 262,36	268 460,94
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	439 632,77	1 586 228,23	103 258,35	362 508,45
Przychody finansowe	4 815,44	39 041,01	1 131,02	8 922,23
Koszty finansowe	253 532,19	186 407,18	59 548,15	42 600,54
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-222 054,14	1 027 338,36	-52 154,77	234 782,63
Zysk/strata brutto	-319 660,23	925 848,48	-75 079,91	211 588,66
Zysk/strata netto	-478 386,04	529 115,37	-112 360,49	120 921,31

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 062 332,57	1 374 947,62	-249 514,41	314 223,47
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-76 899,81	-109 736,87	-18 061,77	-25 078,70
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	772 919,68	-850 790,21	181 538,82	-194 435,22
Przepływy pieniężne netto razem	-366 312,70	414 420,54	-86 037,37	94 709,54

Wybrane skonsolidowane dane finansowe c.d.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Aktywa razem	7 100 246,93	8 344 004,09	1 702 329,70	1 886 076,87
Aktywa trwałe	1 574 660,98	2 002 323,55	377 535,06	452 604,78
Aktywa obrotowe	5 525 585,95	6 341 680,54	1 324 794,64	1 433 472,09
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 067 771,56	3 335 594,96	735 517,89	753 977,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 390 297,45	1 756 610,15	333 332,72	397 063,78
Kapitał własny	2 243 538,90	2 721 924,94	537 902,83	615 263,32
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 881 664,67	4 635 107,80	930 653,98	1 047 718,76
Zysk/Strata netto na jedną akcję jedn. domin.	-0,09	0,10	-0,02	0,02
Wartość księgową na jedną akcję jedn. domin.	0,42	0,51	0,10	0,12

ZASTOSOWANE KURSY EURO I LICZBA AKCJI DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH:

Bilans na 31.12.2017	4,1709
Rachunek zysków i strat za 2017 r., Cash Flow	4,2576
Rachunek zysków i strat za 2016 r.	4,3757
Bilans na 31.12.2016	4,4240
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS 2016/17:	5 337 468

3

Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2017
do 31 grudnia 2017



Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą. Zarząd Spółki dominującej zgodnie z art. 4 ust ustawy o rachunkowości ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych ustawą, w tym za nadzór nad rachunkowością. Zarząd Spółki jest zobowiązany, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania określone w ustawie o rachunkowości. Zobowiązany jest zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten okres. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w całej grupie, które stosowane były w sposób ciągły. Przy wycenie aktywów i pasywów

oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, bez postawienia jednostek powiązanych w stan likwidacji lub upadłości. Tak więc sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienia, jeżeli to ma zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169, poz. 1327) i przedstawione w następującej kolejności:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	9
Skonsolidowany bilans _____	19
Skonsolidowany rachunek zysków i strat _____	23
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych _____	25
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym _____	27
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	29

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

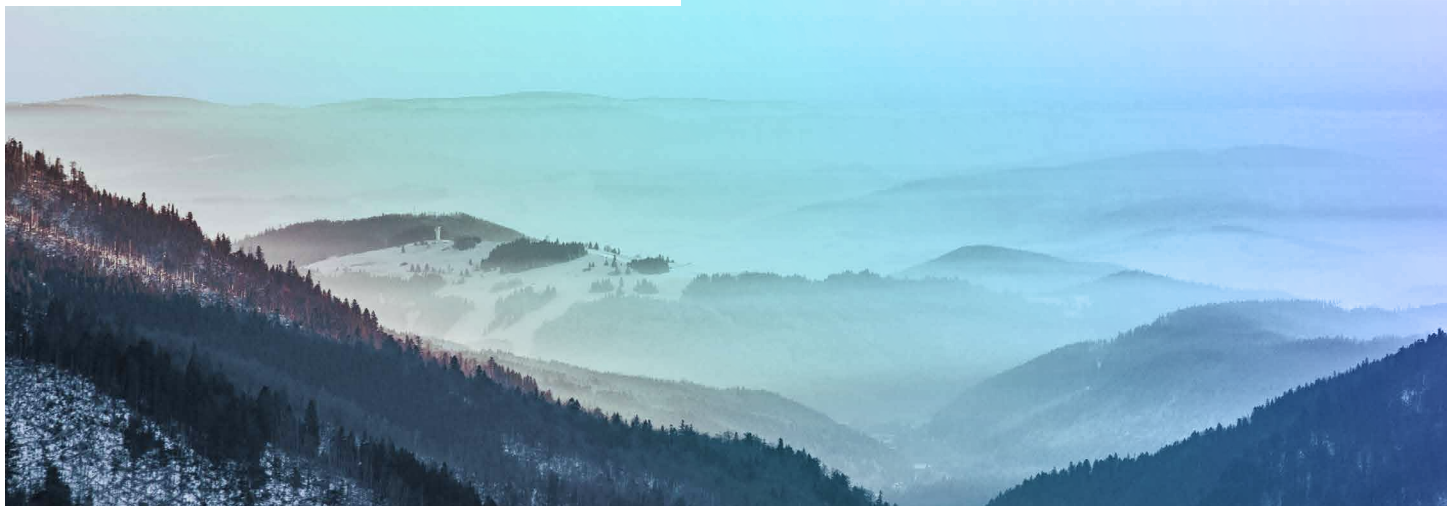
RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

MONIKA GÓRSKA
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe, której
powierzono prowadzenie ksiąg
jednostki dominującej

Warszawa, 08 marca 2018 r.

Wprowadzenie

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej



1.a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest ICP GROUP Spółka Akcyjna, która powstała w 2007 roku jako Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

Przekształcenie formy prawnej nastąpiło w dniu 11 października 2011 roku wraz ze zmianą nazwy Spółki na ICP GROUP Spółka Akcyjna, która została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym XIII Wydziału Gospodarczego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000398701.

Spółka przekształcona przejęła cały majątek spółki przekształcanej i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6

Zakres działalności Spółki jest niezwykle szeroki ale podstawowym przedmiotem działania wynikającym z Umowy Spółki i wpisu do rejestru jest:

- działalność organizatorów turystyki i pośredników turystycznych,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i konferencji,
- prowadzenie pozostałej działalności rozrywkowej i rekreacyjnej,
- prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana

Spółka została wpisana pod nr 509 do Rejestru Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego.

1.b) Struktura Grupy Kapitałowej ICP Group SA

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. w trakcie roku obrotowego uległa zmianie.

Zarząd ICP Group S.A., (100% właściciel obu spółek zależnych) już w roku obrotowym 2016 podjął decyzję o połączeniu ICP Content Sp. z o.o. z Concept Publishing Polska Sp. z o.o.. Połączenie to planowane było w związku z komplementarnością usług świadczonych przez obie spółki, które mają tego samego właściciela i są zarządzane przez tę samą osobę. Celem połączenia było usprawnienie zarządzania oraz zwiększenie efektywności gospodarowania poprzez oferowanie klientom złożonych usług.

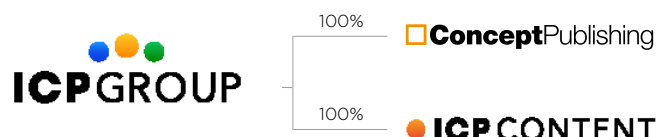
Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczona odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca) z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Concept Publishing Polska spółka z ograniczona odpowiedzialnością o kwotę 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącą wartość majątku Spółki Przejmowanej, poprzez utworzenie 3.000 (trzech tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej wynoszącej 50,00 zł

(pięćdziesiąt złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), które to nowe udziały zostały objęte przez spółkę pod firmą ICP GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za wszystkie udziały tej spółki w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

W związku z tym, że połączenie zostaje dokonane przy zastosowaniu przepisów regulujących uproszczoną formę łączenia spółek, o której mowa w art. 516 kodeksu spółek handlowych, plan połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejestrowy, ani też nie zostały sporządzone sprawozdania zarządów łączących się spółek (art. 516 §5 ksh). W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska sp. z o.o. (spółki przejmującej) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki Concept Publishing Polska sp. z o.o. ze spółką ICP Content sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13154 /2017) oraz w dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content Sp. z o.o. (spółki przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki ICP Content sp. z o.o. ze spółką Concept Publishing Polska sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A numer 13148/2017).

Połączenie nastąpiło z dniem dokonania wpisu przez Sąd w Krajowym Rejestrze Sądowym tj. 8 listopada 2017 roku (dzień połączenia).

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 oraz do dnia połączenia spółek zależnych:



KRS: 0000216600

NIP: 1132505217

REGON: 15800275

mającą siedzibę w Warszawie przy Alei Wyścigowej 6 została nabyta na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 września 2015 r przez ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych.

ICP Group SA nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o, stając się jej jedynym właścicielem. W ramach w/w transakcji ICP Group Spółka Akcyjna nabyła 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN i łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z dnia 3 września 2015 roku Spółka ICP Group S.A. jako jedyny wspólnik została zobowiązana do wniesienia dopłaty w wysokości trzykrotnej wartości nominalnej każdego udziału tj. w łącznej wysokości 403.800,00 PLN i zobowiązanie to zaspokoiła w dniu 4 września 2014 r. regulując pilne zobowiązania nabytej Spółki, w łącznej kwocie 375.227,15 PLN a pozostała do spełnienia część dopłaty przekazała na rachunek bankowy Concept Publishing Polska Sp. z o.o. zgodnie z Porozumieniem o płatnościach zawartym 3 września 2015

roku. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawniczo-reklamowa.

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest agencją specjalizującą się w tworzeniu narzędzi content-marketingowych. Od 14 lat tworzy projekty typu custom publishing, takie jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne i wszelkiego typu media drukowane wykorzystywane do komunikacji z konsumentami oraz partnerami biznesowymi, a także takie, które służą budowaniu i wzmacnianiu komunikacji wewnątrz przedsiębiorstw.

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest liderem rynku custom publishing w Polsce. Od 5 lat Concept Publishing Polska Sp. z o.o. realizuje projekty content-marketingowe do sieci i urządzeń mobilnych. Spółka tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych. Wśród klientów znajdują się m.in.: Douglas, Biedronka, Agrosimex, Wonga, etc.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska sp. z o.o. (spółki przejmującej) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki Concept Publishing Polska sp. z o.o. ze spółką ICP Content sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13154 /2017).

W roku obrotowym 2017, kiedy nastąpiło połączenie spółka przejmująca do dnia połączenia osiągnęła przychody netto ze sprzedaży usług na poziomie 2.893,0 tys. PLN oraz koszty działalności operacyjnej 3.079,1 tys. PLN wykazując stratę netto 191,8 tys. PLN.

KRS: 0000270574
NIP: 5213420444
REGON: 140802515

zmieniła firmę z Pharma Concept Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego z 23 września 2016 roku (Rep. A nr 4445/2016). Wpis do KRS zmiany firmy został dokonany 14 listopada 2016 r. Wcześniej Spółka do 8 kwietnia 2014 funkcjonowała pod firmą Pharma House Concept Sp. z o.o.. ICP Content Sp. z o.o. była spółką zależną, gdyż ICP GROUP S.A. posiadała 100% udziałów w jej kapitale podstawowym. Kapitał podstawowy ICP Content Sp. z o.o. w 2014 roku został podwyższony z 50 tys. PLN do 150 tys. PLN poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział, które objął dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki tj. ICP GROUP S.A.

Do 2013 r. podstawowym przedmiotem działania ICP Content Sp. z o.o. było badanie rynku i opinii publicznej oraz przygotowywanie programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. W kolejnych latach przeważający rodzaj działalności Spółki stanowiły działania oparte na tworzeniu strategii content marketingowych, opracowywaniu modeli kampanii omni oraz multichannelowych, rozwiązaniach typu digital dedykowanych działom sprzedażowo-marketingowym firm farmaceutycznych i nie tylko, oraz tak jak w latach ubiegłych badaniach rynku i opinii publicznej oraz programach edukacyjno-

badawczych mających na celu edukację i poprawę wiedzy pacjentów mającej wpływ na jakość ich życia oraz zwiększenie skuteczności leczenia chorób. Dodatkowy przedmiot działalności stanowią badania naukowe oraz usługi marketingowo-szkoleniowe.

W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content sp. z o.o. (spółka przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki ICP Content sp. z o.o. ze spółką Concept Publishing Polska sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13148/2017).

W roku obrotowym 2017, kiedy nastąpiło połączenie spółka przejmowana do dnia połączenia (tj. na dzień 07.11.2017) osiągnęła przychody netto ze sprzedaży usług na poziomie 2.354,6 tys. PLN oraz koszty działalności operacyjnej 2.698,0 tys. PLN wykazując stratę netto 274,8 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A., obok jednostki dominującej, wchodziła jedna spółka zależna Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 oraz po połączeniu spółek zależnych:

 ICP GROUP

| 100%

 Concept Publishing

Sprawozdaniem skonsolidowanym zostały objęte wszystkie jednostki powiązane, tj. jedyna jednostka zależna - Concept Publishing Polska Sp. z o.o.- w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym.

Sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku zawiera dane po połączeniu wyżej opisanych Spółek (Concept Publishing Polska Sp. z o.o.- spółka przejmująca i ICP Content sp. z o.o.- spółka przejmowana) na dzień 08 listopada 2017 roku. Rozliczenia połączenia dokonano metodą łączenia udziałów.

1.c) Metoda konsolidacji

Sprawozdania jednostek zależnych jest konsolidowane metodą pełną.

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;
- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

1.d) Wykaz innych jednostek

Jednostka dominująca nie posiada żadnych udziałów ani akcji poza udziałami w jednostce zależnej wskazanej w pkt. 1.b). Również jednostka zależna nie posiada żadnych udziałów ani akcji w innych jednostkach.

1.e) Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności spółek tworzących Grupę Kapitałową jest nieograniczony. Spółka dominująca oraz spółka zależna mają taki sam okres sprawozdawczy tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.





2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity: Dz.U. z 29 marca 2017r. poz. 676).

2.a) Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

2.b) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej

w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

Zdaniem Zarządu ICP GROUP S.A. nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki tworzące Grupę.

2.c) Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki tworzące Grupę Kapitałową

W Grupie Kapitałowej w ostatnim roku obrotowym analogicznie jak w roku ubiegłym nie nastąpiła żadna zmiana zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Obowiązujące w Grupie Kapitałowej zasady (polityki) rachunkowości stosowane przy sporządzaniu zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdań finansowych przedstawiono poniżej.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako Wartość firmy jednostek podporządkowanych. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

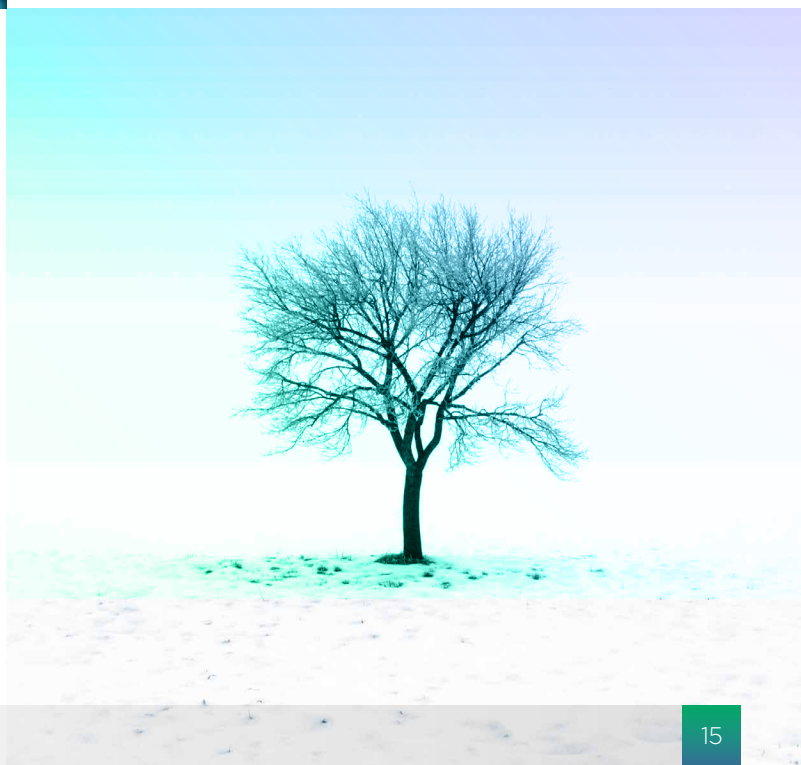
Spółki stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla:

oprogramowania _____	20,0%
wartości firmy _____	20,0%
maszyny i urządzeń technicznych _____	20,0%
komputerów _____	30,0%
inwestycji w obcym środku trwałym _____	10,0%
środków transportu (amortyzacja indywidualna) _____	40,0%

Środki trwałe (z wyjątkiem komputerów) i WNiP o wartości poniżej 3,5 tys. zł. są odpisywane w koszty jednorazowo w 100%.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje



INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności, o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Wartość należności podlega aktualizacji przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Spółki dokonują odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami przyjętymi w Polityce rachunkowości wspólnej dla całej Grupy Kapitałowej.

ZAPASY

W pozycji tej wykazuje się zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług, nie służących budowie lub ulepszeniu środków trwałych.



AKTYWA PIENIĘŻNE

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej tj. łącznie z naliczonymi odsetkami od tych aktywów. Stan zagranicznych środków pieniężnych, zgodny z wyciągiem bankowym na dzień bilansowy, wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W większości dotyczą kosztów projektów realizowanych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu i terminu realizacji imprez. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.





KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitałem podstawowym Grupy, wykazywanym w skonsolidowanym kapitale własnym, jest kapitał podstawowy jednostki dominującej w wysokości nominalnej określonej w Umowie Spółki, księdze akcyjnej oraz wpisanej w rejestrze sądowym.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.



PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości apłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są na kapitał własny.

UZNAWANIE PRZYCHODU

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

UZNAWANIE KOSZTU

Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy Spółki za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.



Skonsolidowany

bilans

AKTYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	1.574.660,98	2.002.323,55
I. Wartości niematerialne i prawne	1.005.534,07	975.026,95
1. Inne wartości niematerialne i prawne	752.068,46	975.026,95
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	253.465,61	351.071,70
1. Wartość firmy – jednostki zależne - ICP Content	0,00	5.436,73
2. Wartość firmy – jednostki zależne – Concept Publishing Polska	253.465,61	345.634,97
III. Rzeczowe aktywa trwałe	483.259,93	595.121,79
1. Środki trwałe	474.919,93	586.781,79
a) Inwestycje w obcych śr. trw.	366.818,61	434.963,79
b) urządzenia techniczne i maszyny	93.385,62	127.524,18
c) środki transportu	3.988,61	11.965,85
d) inne środki trwałe	10.727,09	12.327,97
2. Środki trwałe w budowie	8.340,00	8.340,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85.866,98	81.103,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85.866,98	81.103,11

Skonsolidowany

bilans c.d.

AKTYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
B. Aktywa obrotowe	5.525.585,95	6.341.680,54
I. Zapasy	426.997,61	233.845,02
1. Materiały	0,00	0,00
2. Zaliczki na poczet dostaw	426.997,61	233.845,02
II. Należności krótkoterminowe	3.067.771,56	3.335.594,96
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3.067.771,56	3.335.594,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2.524.320,80	3.052.464,17
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	383.205,00	7.018,00
c) inne	160.245,76	276.112,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.390.297,45	2.274.067,21
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.390.297,451	2.274.067,21
a) udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	0,00	517.457,06
b) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.390.297,45	1.756.610,15
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	640.519,33	498.173,35
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje własne)	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	7.100.246,93	8.344.004,09

Skonsolidowany

bilans c.d.

PASYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał własny	2.243.538,90	2.721.924,94
I. Kapitał podstawowy	533.746,80	533.746,80
II Kapitał zapasowy /agio/	260.790,00	260.790,00
III. Kapitał zapasowy z podziału zysku	2.686.787,28	1.912.495,65
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	2.155,91	2.155,91
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(761.555,05)	(516.378,79)
Zysk /(strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Korekta lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk /(strata) netto	(478.386,04)	529.115,37
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

Skonsolidowany

bilans c.d.

PASYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.856.708,03	5.622.079,15
I. Rezerwy na zobowiązania	464.956,95	468.508,87
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32.497,21	27.975,53
Pozostałe rezerwy, w tym na urlopy	432.459,74	440.533,34
II. Zobowiązania krótkoterminowe	3.881.664,67	4.635.107,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3.862.523,65	4.617.596,42
a) kredyty i pożyczki	1.092.845,69	319.926,01
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	1.415.222,45	2.787.488,43
c) zaliczki otrzymane na dostawy	879.386,25	812.692,27
d) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	130.616,79	536.163,78
e) z tytułu wynagrodzeń	14.899,83	53.940,58
f) inne	329.552,64	107.385,35
3. Fundusze specjalne	19.141,02	17.511,38
III. Rozliczenia międzyokresowe	510.086,41	518.462,48
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	510.086,41	518.462,48
PASYWA RAZEM	7.100.246,93	8.344.004,09

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38.492.410,91	39.100.226,23
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	38.492.410,91	39.100.226,23
B. Koszty działalności operacyjnej	38.083.995,83	37.562.799,53
I. Amortyzacja	412.970,16	411.523,70
II. Zużycie materiałów i energii	204.702,74	190.702,85
III. Usługi obce	4.880.832,70	4.718.812,41
IV. Podatki i opłaty / brak podatku akcyzowego /	10.690,18	12.270,11
V. Wynagrodzenia	1.434.579,15	1.586.739,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	322.937,72	357.948,76
emerytalne	122.359,75	100.059,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	516.477,29	578.878,34
VIII. Wartość sprzedanych usług	30.300.805,89	29.705.924,11
C. Zysk ze sprzedaży	408.415,08	1.537.426,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	275.746,62	295.209,30
I. Zysk z rozchodu zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	116.620,00	116.620,00
III. Inne przychody operacyjne	159.126,62	178.589,30

Skonsolidowany

rachunek zysków i strat

c.d.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
E. Pozostałe koszty operacyjne	657.499,09	657.931,47
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	517.457,06	0,00
II. Inne koszty operacyjne	140.042,03	657.931,47
F. Zysk z działalności operacyjnej	26.662,61	1.174.704,53
G. Przychody finansowe	4.815,44	39.041,01
I. Odsetki	4.815,44	282,67
- w tym od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
II. Inne przychody finansowe	0,00	38.758,34
H. Koszty finansowe	253.532,19	186.407,18
I. Odsetki	32.179,06	82.996,60
- w tym od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
II. Inne koszty finansowe	221.353,13	103.410,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(222.054,14)	1.027.338,36
J. Odpis wartości firmy	97.606,09	101.489,88
I. Odpis wartości firmy- jednostki zależne	97.606,09	101.489,88
K. Zysk (strata) brutto	(319.660,23)	925.848,48
- Podatek dochodowy - bieżący	158.968,00	400.848,00
- Podatek dochodowy odroczony	(242,19)	(4.114,89)
L. Zysk (strata) netto	(478.386,04)	529.115,37

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN) METODA POŚREDNIA	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(478.386,04)	529.115,37
II. Korekty razem	(583.946,53)	845.832,25
1. Amortyzacja	412.970,16	411.523,70
2. Odpis wartości firmy jednostki zależnej	97.606,09	101.489,88
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(105,06)
5. Zmiana stanu rezerw	(3.551,92)	60.854,99
6. Zmiana stanu zapasów	(193.152,59)	(180.951,39)
7. Zmiana stanu należności	784.030,46	522.004,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1.526.362,81)	(253.625,73)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(155.485,92)	767.741,76
10. Pozostałe / korekta dotycząca lat ubiegłych	0,00	(583.100,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(1.062.332,57)	1.374.947,62

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia c.d.


RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN) METODA POŚREDNIA	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1.250,00	4.021,00
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1.250,00	4.021,00
II. Wydatki	78.149,81	113.757,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78.149,81	113.757,87
2. Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(76.899,81)	(109.736,87)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	772.919,68	0,00
1. Kredyty i pożyczki	772.919,68	0,00
2. Z tytułu emisji akcji po uwzględnieniu kosztów emisji	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	850.790,21
1. Wypłata dywidendy	0,00	480.372,12
2. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	370.418,09
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	772.919,68	(850.790,21)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(366.312,70)	414.420,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(366.312,70)	414.420,54
- zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
- przepływy pieniężne netto	(366.312,70)	414.420,54
F. Środki pieniężne na początek okresu	1.756.610,15	1.342.189,61
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1.390.297,45	1.756.610,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19.141,02	17.511,38

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
A. Kapitał własny na początek okresu	2.721.924,94	2.423.281,69
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	533.746,80	533.746,80
a) Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a) Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533.746,80	533.746,80
2. Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu	260.790,00	260.790,00
Zwiększenie z tytułu emisji akcji - różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji	0,00	0,00
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	260.790,00	260.790,00
3. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	1.912.495,65	1.869.440,17
Zwiększenie z tytułu podziału zysku: ICP Group S.A.	529.115,37	43.055,48
3.1. Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	2.441.611,02	1.912.495,65

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym c.d.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2.155,91	2.155,91
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2.155,91	2.155,91
5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	529.115,37	523.427,60
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku ICP Group S.A. z przeznaczenia na:		
c) kapitał zapasowy	(529.115,37)	(43.055,48)
c) wypłatę dywidendy	0,00	(480.372,12)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(516.378,79)	(766.278,79)
d) Korekta lat ubiegłych	0,00	249.900,00
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(516.378,79)	(516.378,79)
6. Zysk netto roku obrotowego	(478.386,04)	529.115,37
B. Kapitał własny na koniec okresu	2.243.538,90	2.721.924,94
1. Planowana dywidenda z ICP Group SA	0,00	0,00
C. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2.243.538,90	2.721.924,94



Dodatkowe
informacje i objaśnienia
do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

1. Dane o strukturze własności
kapitału podstawowego
jednostki dominującej

DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016
Stan na początek roku obrotowego	533.746,80	533.746,80
Zwiększenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	533.746,80	533.746,80

Kapitał zakładowy jednostki dominującej w roku obrotowym nie uległ zmianie, na 31 grudnia 2017 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 4.149.760 akcji imiennych, serii A, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, iż każdej uprzywilejowanej akcji przysługują dwa głosy,
- 970.240 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz
- 217.468 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Struktura własności kapitału oraz struktura prawa głosu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyglądała w następujący sposób:



WSPÓLNIK	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	SERIA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE W %	ILOŚĆ POSIADANYCH GŁOSÓW	PRAWO GŁOSU W %
CARMEX LTD	3.842.560	A	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	102.400	A	10.240,00	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	55.200	A	5.520,00	1,04	110.400	1,16
Ranaz Investments LTD	1.119.355	A i B	111.935,50	20,97	1.268.955	13,38
Akcje na okaziciela	217.953	C	21.795,30	4,08	217.953	2,30
RAZEM	5.337.468		533.746,80	100,00%	9.487.228	100,00%

2. Wartość firmy dla jednostek zależnych objętych konsolidacją

Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca).

2.a) Wartość firmy z tytułu nabycia ICP Content (dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.)

Dnia 20 lipca 2012 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 100% udziałów w spółce Pharma Concept Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 PLN za cenę zakupu 50.000,00 PLN. Wartość godziwa aktywów netto spółki ICP Content Sp. z o.o. na dzień nabycia wynosiła 3.397,66 PLN. W związku z powyższym, na podstawie art. 60 ust.2 pkt. 1 Ustawy, ustalono „Wartość firmy jednostki podporządkowanej” w wysokości 46.602,34 PLN.

Zgodnie z art. 44b ust.10 Ustawy, od wartości firmy jednostki zależnej dokonywane będą odpisy przez 5 lat tj. 60 miesięcy, w wysokości 776,71 PLN miesięcznie. Zgodnie z polityką rachunkowości odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu na stan, w związku z tym:

- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 5 miesięcy w łącznej wysokości 3.883,53 PLN.
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 9.320,52 PLN.
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 9.320,52 PLN
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 9.320,52 PLN
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 9.320,52 PLN
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 5.436,73 PLN

W związku z powyższym, wartość firmy jednostki zależnej ICP Content Sp. z o.o. na dzień połączenia tj. 8 listopada 2017 r. wynosiła 0,00 PLN.



2.b) Wartość firmy z tytułu nabycia Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Dnia 3 września 2015 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, nabyła 100% udziałów w spółce Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 134.600,00 PLN za cenę zakupu 100.000,00 PLN.

Wartość godziwa aktywów netto spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na dzień nabycia wynosiła -360.846,67 PLN. W związku z powyższym, na podstawie art. 60 ust.2 pkt. 1 Ustawy, ustalono „Wartość firmy jednostki podporządkowanej” w wysokości 460.846,67 PLN.

Zgodnie z art. 44b ust.10 Ustawy, od wartości firmy jednostki zależnej dokonywane będą odpisy przez 5 lat tj. 60 miesięcy, w wysokości 7.680,78 PLN miesięcznie. Zgodnie z polityką rachunkowości odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu na stan, w związku z tym:

- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 3 miesiące w łącznej wysokości 23.042,34 PLN,
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 3 miesiące w łącznej wysokości 92.169,36 PLN.
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 3 miesiące w łącznej wysokości 92.169,36 PLN.

W związku z powyższym, wartość firmy jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na 31 grudnia 2017 r. wynosiła 253.465,61 PLN.



3 Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy



Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy jest zapewniona, ponieważ:

- wszystkie konsolidowane spółki, dominująca i spółki zależne, mają taki sam rok obrachunkowy i stosują identyczne zasady rachunkowości i metodę prezentacji danych oraz
- oba sprawozdania skonsolidowane, za rok bieżący i za rok poprzedni, sporządzono stosując identyczne zasady rachunkowości i metodę prezentacji danych.

4. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz inwestycji długoterminowych.



4.a) Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	OPROGRAMOWANIE I LICENCJE	WARTOŚĆ FIRMY	ZNAK TOWAROWY	RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	1.472.593,54	452.447,38	9.460,00	1.934.500,92
Zwiększenia / zakup:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia / ujawnienie:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2017	1.472.593,54	452.447,38	9.460,00	1.934.500,92
UMORZENIE NA 31.12.2016	503.084,90	452.447,38	3.941,69	959.473,97
Zwiększenia /amortyzacja/	222.958,49	0,00	0,00	222.958,49
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
UMORZENIE NA 31.12.2017	726.043,39	452.447,38	3.941,69	1.182.432,46
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	969.007,75	0,00	5.518,31	974.526,06
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2017	746.550,15	0,00	5.518,31	752.068,46

4.b) Środki trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	INWESTYCJE W OBCYCH ŚROD- KACH TRWAŁYCH (PLN)	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY (PLN)	ŚRODKI TRANSPORTU (PLN)	INNE ŚRODKI TRWAŁE (PLN)	RAZEM (PLN)
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	1.034.195,93	468.950,67	22.200,65	24.363,69	1.549.710,94
Zwiększenia / zakup:	36.377,50	41.772,31	0,00	0,00	78.149,81
Zmniejszenia:	0,00	(48.483,67)	0,00	0,00	(48.483,67)
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2017	1.070.573,43	462.239,31	22.200,65	24.369,69	1.549.377,08
UMORZENIE NA 31.12.2016	599.232,14	341.426,49	10.234,80	12.035,72	962.929,15
Zwiększenia /amortyzacja:	104.522,68	75.190,20	7.977,24	1.600,88	190.011,67
Zmniejszenia:	0,00	(48.483,67)	0,00	0,00	(48.483,67)
UMORZENIE NA 31.12.2017	703.754,82	368.853,69	18.212,04	13.636,60	1.104.457,15
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	434.963,79	127.524,18	11.965,85	12.327,97	586.781,79
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2017	366.818,61	93.385,62	3.988,61	10.727,09	474.919,93

4.c) Środki trwałe w budowie

Spółka dominująca ICP Group S.A. w roku 2017 poniosła 36.377,50 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowej powierzchni biurowej w budynku Catalina Office Center przy Al. Wyścigowej 6. Poniesione nakłady zwiększyły w 2017 roku wartość inwestycji w obcych środkach trwałych.

Zaś w 2016 roku poniesiono 6.611,32 PLN z tytułu inwestycji rozpoczętej w 2015 roku, a zakończonej w 2016 roku w budynku, który spółka w dalszym ciągu użytkuje jako powierzchnie magazynową oraz archiwum.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 „Środki trwałe w budowie” prezentowane są nakłady na

projekt aranżacji i znak towarowy poniesione w latach poprzednich w kwocie 8.340 PLN.

4.d) Inwestycje długoterminowe

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej nie są prezentowane inwestycje długoterminowe, gdyż zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych. Występują one jedynie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, tj.:

- udziały w spółkach zależnych oraz
- pożyczka długoterminowa dla spółki zależnej

podlegające wyłączeniu podczas sporządzania konsolidacji.

Spółka dominująca oraz Spółka zależna w roku obrotowym ani w okresach poprzednich nie dokonywała odpisów aktualizujących dla wartości aktywów trwałych ani dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz dla długoterminowych aktywów finansowych.

5. Wartość gruntów użytkowanych wiczyście

Jednostki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadają gruntów użytkowanych wiczyście.

6. Użytkowanie obcych środków trwałych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu

W 2017 roku jednostki tworzące Grupę Kapitałową, analogicznie jak w latach ubiegłych, korzystały na podstawie umów cywilno-prawnych z najmu powierzchni biurowej na potrzeby prowadzenia działalności gospodarczej.

Od dnia 8 grudnia 2017 roku siedziba Grupy Kapitałowej znajduje się w budynku biurowym Catalina Office Center przy Al. Wyścigowej 6.

Na podstawie umów leasingowych spółka nabyła meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego na zakup komputerów oraz mebli zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych kwalifikowany jest jako leasing operacyjny na podstawie art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu operacyjnego w ewidencji pozabilansowej.

7. Koszty zakończonych prac rozwojowych

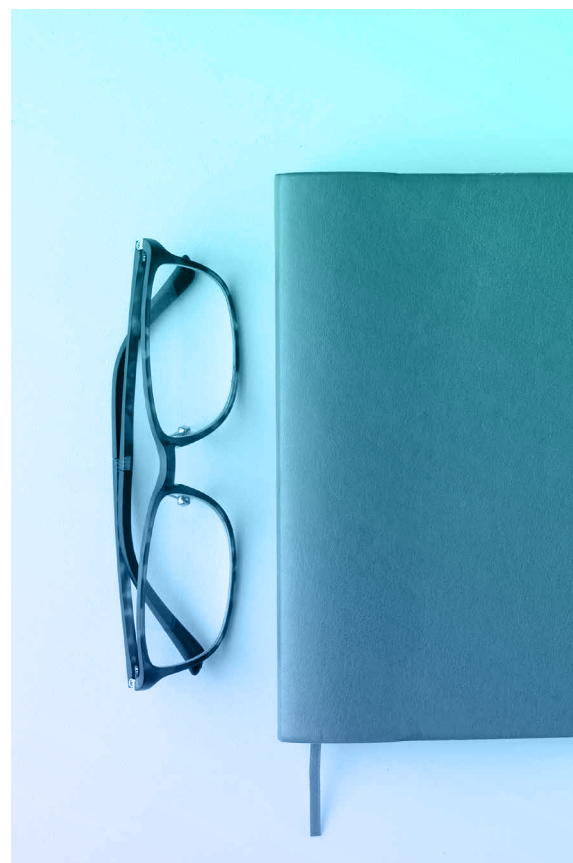
W spółkach Grupy Kapitałowej nie występowały koszty zakończonych prac rozwojowych.



8. Dane o stanie rezerw

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2017 r. w rezerwach prezentowane są: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 32.497,21 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 62.459,74 PLN oraz rezerwa na premie należne za 2017 rok w wysokości 370.000,00 PLN.

Natomiast na 31.12.2016 r. w/w rezerwy prezentowane były w następujących wysokościach: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 27.975,53 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 72.492,34 PLN oraz rezerwa na premie należne za 2016 rok w wysokości 368.041,00 PLN.



	STAN NA 31.12.2016 PLN	UTWORZONE PLN	WYKORZYSTANE I ROZWIĄZANE PLN	STAN NA 31.12.2017 PLN
Rezerwa na podatek odroczonego	27.975,53	4.521,68	0,00	32.497,21
Rezerwa na urlopy	56.226,46	62.459,74	56.226,46	62.459,74
Rezerwa na premie	284.998,00	370.000,00	284.998,00	370.000,00
RAZEM	369.199,99	436.981,42	341.224,46	464.956,95

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

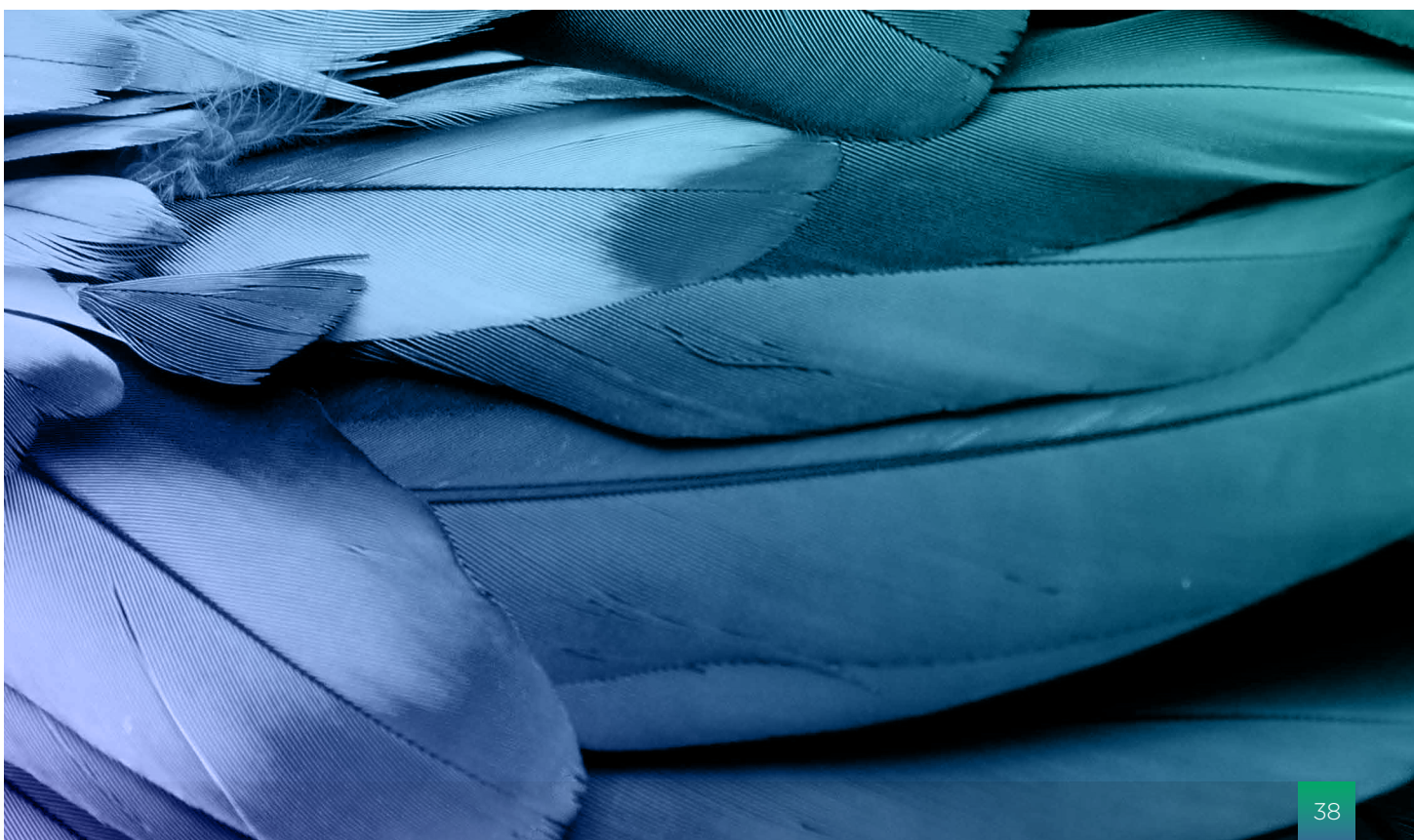
Na dzień sporządzania sprawozdania skonsolidowanego za 2017 rok w spółce zależnej dokonano odpisu aktualizującego należności na kwotę 517.457,06 PLN. W latach ubiegłych kwota należności była prezentowana nieprawidłowej pozycji aktywów bilansu.

W roku obrotowym 2016 w Grupie Kapitałowej nie tworzono odpisów aktualizujących na wartość należności przeterminowanych lub wątpliwych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, gdyż wszystkie należności były należnościami bieżącymi.

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NA 01.01.2017	49.672,00
Zwiększenia	517.457,06
Zmniejszenia	(49.672,00)
STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NA 31.12.2017	517.457,06

10. Podział zobowiązań długoterminowych

W sprawozdaniu skonsolidowanym nie są prezentowane zobowiązania długoterminowe, gdyż w Grupie Kapitałowej występują jedynie długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczki od jednostki dominującej dla spółki zależnej, podlegające wyłączeniu podczas sporządzania konsolidacji.



11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych i zobowiązań warunkowych

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek powiązanych.

Umowa jednostki dominującej o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:

- 2 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank a pozostałe
- 1,5 mln PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo
- gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego.

Umowa jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:

- 600 tys. PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank.

Jednostka dominująca posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji SA. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o usługach turystycznych z 29 sierpnia 1997 roku:

- Polisa na rok 2016/2017 ważna od 16.05.2016 r. do 15.05.2017 r. nr 02.775.134 z sumą gwarancyjną 2.250.000,00 PLN.
- Polisa na rok 2017/2018 ważna od 16.05.2017 r. do 15.05.2018 r. nr 03.517.699 z sumą gwarancyjną 3.150.000,00 PLN.

W związku z zawarciem tej gwarancji

ubezpieczeniowej zostały wystawione i podpisane weksle In blanco – bez protestu, z deklaracjami wekslowymi zabezpieczające tę gwarancję. Weksel jest zwracany 360 dni po zakończeniu okresu objętego gwarancją.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. jednostka dominująca posiada następujące gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie najmu nowej powierzchni biurowej wykorzystywanej przez Grupę Kapitałową na cele prowadzonej działalności gospodarczej w budynku biurowym Catalina Office Center w Warszawie, Aleja Wyścigowa 6:

- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2017 do 14.12.2018, na kwotę 52 273,62 PLN
- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2017 do 14.12.2018 na kwotę 26 947,22 EUR

Jednostka dominująca zawarła umowy leasingowe na zakup mebli do nowego biura oraz komputery iMac. Umowy leasingu operacyjnego zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku

Jednostka dominująca udzieliła pożyczkę spółce zależnej na rozwój działalności operacyjnej. Spółka Concept Publishing Polska Sp. o.o. na dzień połączenia, przejęła wszelkie należności i zobowiązania oraz prawa i obowiązki przejętej spółki ICP Content Sp. z o.o., w tym kwota pożyczki wraz z odsetkami ze stanem na dzień 31.12.2017 roku: 757.516,81 PLN. Prawne zabezpieczenie pożyczki, odsetek oraz innych zobowiązań powstałych w wyniku umowy stanowi cesja na zabezpieczenie, na rzecz pożyczkodawcy, prawa własności licencji.

12. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

ROZLICZENIA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne - aktywa z tytułu podatku odroczonego	85.866,98	81.103,11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	640.519,33	498.173,35
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	46.656,26	28.792,15
Przedpłaty na imprezy- koszty aktywowane	438.108,81	387.758,41
Przedpłaty na ubezpieczenia	34.423,04	51.759,07
Przedpłaty wynikające z umów najmu	82.674,17	0,00
Inne przedpłaty	38.657,05	29.863,72
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne	726.386,31	579.276,46
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne		
- rozliczenie międzyokr. przychodów z tytułu dotacji	349.860,00	466.480,00
- inne rozliczenia okresowe bierne	160.226,41	51.982,48
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	510.086,41	518.462,48

13. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji


W roku obrotowym 2017 analogicznie jak w roku 2016 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.



14. Podział przychodów netto ze sprzedaży usług według dziedzin działalności i rynków geograficznych

STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG:	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016
Przychody z imprez integracyjnych	5.577.512,93	4.769.924,07
Przychody z konferencji i kongresów	11.953.067,35	12.212.895,93
Przychody z organizacji eventów	6.162.402,09	5.202.816,69
Przychody z imprez incomingowych	2.842.171,49	1.102.014,73
Przychody z custom publishingu	4.005.317,91	7.733.710,47
Przychody z innych usług	7.951.939,14	8.078.864,34
Razem	38.492.410,91	39.100.226,23

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG:	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016
Sprzedaż na eksport	4.720.051,05	2.827.044,14
Sprzedaż na kraj	33.772.359,86	36.273.182,09
Razem	38.492.410,91	39.100.226,23



15. Odpisy aktualizujące środki trwałe

W roku obrotowym 2017 oraz 2016 nie zaistniała trwała utrata wartości środków trwałych i nie tworzono odpisów aktualizujących.


16. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności

Grupa Kapitałowa nie dokonuje aktualizacji wartości zapasów, gdyż w pozycji „zapasy” prezentowane są zaliczki wpłacone na świadczenie zarezerwowanych usług pod przyszłe projekty np. rezerwacja hoteli.

W roku obrotowym 2017r. jednostka zależna dokonała odpisu aktualizującego należności na kwotę 517.457,06 PLN. W latach ubiegłych kwota należności była prezentowana w nieprawidłowej pozycji aktywów bilansu.

17. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym 2017 podobnie jak w 2016 nie zaniechano i nie planuje się zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku kolejnym.



18. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego netto

Przejsie od wyniku bilansowego do wyniku podatkowego oraz wylczenie zobowiazania z tytulu podatku dochodowego przedstawia sie nastepujaco dla poszczegolnych spolek Grupy Kapitałowej ICP GROUP SA, a mianowicie dla:

18.a) ICP GROUP S.A.

ICP GROUP S.A.	ZA ROK 2017	ZA ROK 2016
Zysk / (strata) brutto	677.359,24	1.021.195,74
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	224.186,59	369.866,95
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(35.791,27)	(41.837,11)
Dochód do opodatkowania	865.754,56	1.349.225,58
Darowizny	(29.082,17)	(28.075,19)
Podstawa opodatkowania	836.672,39	1.321.150,39
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy	158.968,00	251.019,00

18.b) Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.	ZA ROK 2017	ZA ROK 2016
Zysk /(strata) brutto	(899.413,38)	428.112,62
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	561.005,55	406.732,32
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(116.684,60)	0,00
Dochód do opodatkowania	0,00	834.844,94
Darowizny	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	834.844,94
Strata pozostała do odliczenia z lat ubiegłych	0,00	(46.272,64)
Podstawa opodatkowania	0,00	778.572,30
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy	0,00	149.829,00

18.c) ICP CONTENT Sp. z o.o.

ICP CONTENT SP. Z O.O.	ZA ROK 2017	ZA ROK 2016
Zysk /(strata) brutto	0,00	(421.970,00)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	0,00	147.219,10
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	0,00	(116.794,43)
Dochód do opodatkowania	0,00	0,00
Darowizny	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy	0,00	0,00

W związku z tym, że z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz ICP Content Sp. z o.o. (spółka przejmowana) zostały połączone metodą łączenia udziałów, to rozliczenie wyniku podatkowego spółki przejmowanej za rok połączenia dokonuje spółka przejmująca we własnym rozliczeniu rocznym za 2017 rok.

19. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

Nie wytwarzano produktów na własne potrzeby.

20. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Nie wytwarzano środków trwałych w budowie
oraz środków trwałych na własne potrzeby.

21. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku obrotowym 2017 w Grupie Kapitałowej poniesiono następujące nakłady
na niefinansowe aktywa trwałe:

- na zakup środków trwałych w postaci sprzętu komputerowego wydano 41.772,31 PLN,
- tytułem nakładów inwestycyjnych podnoszących standard na wynajmowanej powierzchni biurowej w obiekcie Catalina Office Center dla ICP Group S.A., wydatkowano kwotę 36.377,50 PLN.

W roku obrotowym 2016 w Grupie Kapitałowej poniesiono następujące nakłady
na niefinansowe aktywa trwałe:

- na zakup środków trwałych, a konkretnie komputerów i sprzętu biurowego wydano 82.703,46 PLN oraz
- 6.611,32 PLN tytułem dokończenia nakładów inwestycyjnych na adaptację biura dla ICP Group S.A.

W ramach w/w nakładów na niefinansowe aktywa trwałe, nie poniesiono nakładów
na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2018 roku.



22. Informacja o połączeniu jednostek powiązanych

W roku obrotowym 2017 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. wystąpiło połączenie jednostek powiązanych zgodnie z art. 492 par. 1 pkt. 1 KSH. Połączenie obu spółek nastąpiło poprzez przejęcie (inkorporację) ICP Content Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej

przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmującej. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 r. prezentowana jest w punkcie nr 1b) dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. Możliwość kontynuowania działalności jednostki powiązanej

W związku z niekorzystnymi wynikami w spółce zależnej ICP Content Sp. z o.o. za ostatnie lata finansowe Zarząd ICP GROUP S.A zatrudnił konsultanta do zbadania przyczyn nieefektywnego działania spółki, przeprowadzenia jej restrukturyzacji i ustalenia strategii działania na przyszłość. W/w konsultant dokonał analizy struktury organizacyjnej Spółki, zoptymalizował ją tworząc nowe stanowiska w pionie bezpośrednio generującym przychody i ograniczając ilość nieefektywnych stanowisk w pionie produkcyjnym, przy obsłudze marketingowych badań medycznych oraz zarekomendował połączenie Spółki z Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w związku z komplementarnymi zakresami świadczonych przez nie usług.



Zarząd ICP GROUP S.A podjął decyzję o połączeniu spółek zależnych i w związku z tym, że ICP Content Sp. z o.o. jest beneficjentem Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, będącym w okresie trwałości projektu dofinansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach działania 8.2 dotyczącego wspierania wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, to 26 października 2016 roku wystąpił z Wnioskiem o wyrażenie zgody na

przejęcie ICP Content Sp. z o.o. przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o..

W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka otrzymała pismo, w którym Instytucja Wdrażająca wyraża zgodę na połączenie obu spółek zależnych oraz przejęcie praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółkę przejmującą ICP Content Sp. z o.o.

Celem połączenia było usprawnienie zarządzania oraz zwiększenie efektywności gospodarowania poprzez oferowanie klientom złożonych usług. Obie łączone spółki charakteryzują się strategicznym podejściem w kontekście content marketingu. Concept Publishing Polska Sp. z o.o. specjalizuje się



w tworzeniu publikacji typu custom publishing, takich jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne. Tworzone publikacje traktowane są jako narzędzia marketingowe, których zadaniem jest skuteczna realizacja wyznaczonych celów (np. sprzedaż, lojalność, wizerunek). W ramach swoich działań Concept Publishing Polska sp. z o.o. wspiera się działaniami digital – są to wydawnictwa w wersji na tablety, nowoczesne technologie (np. TAP2C), tworzenie i obsługa serwisów internetowych oraz budowa aplikacji mobilnych – w tym wykorzystujących technologię rozszerzonej rzeczywistości (AR). Działania Concept Publishing Polska oraz ICP Content uzupełniają się. Obie spółki bazują na podejściu content marketingowym. Concept Publishing Polska prowadzi wiele działań tradycyjnych wzbogaconych jedynie elementami digital. ICP Content w większym stopniu realizuje działania digital.



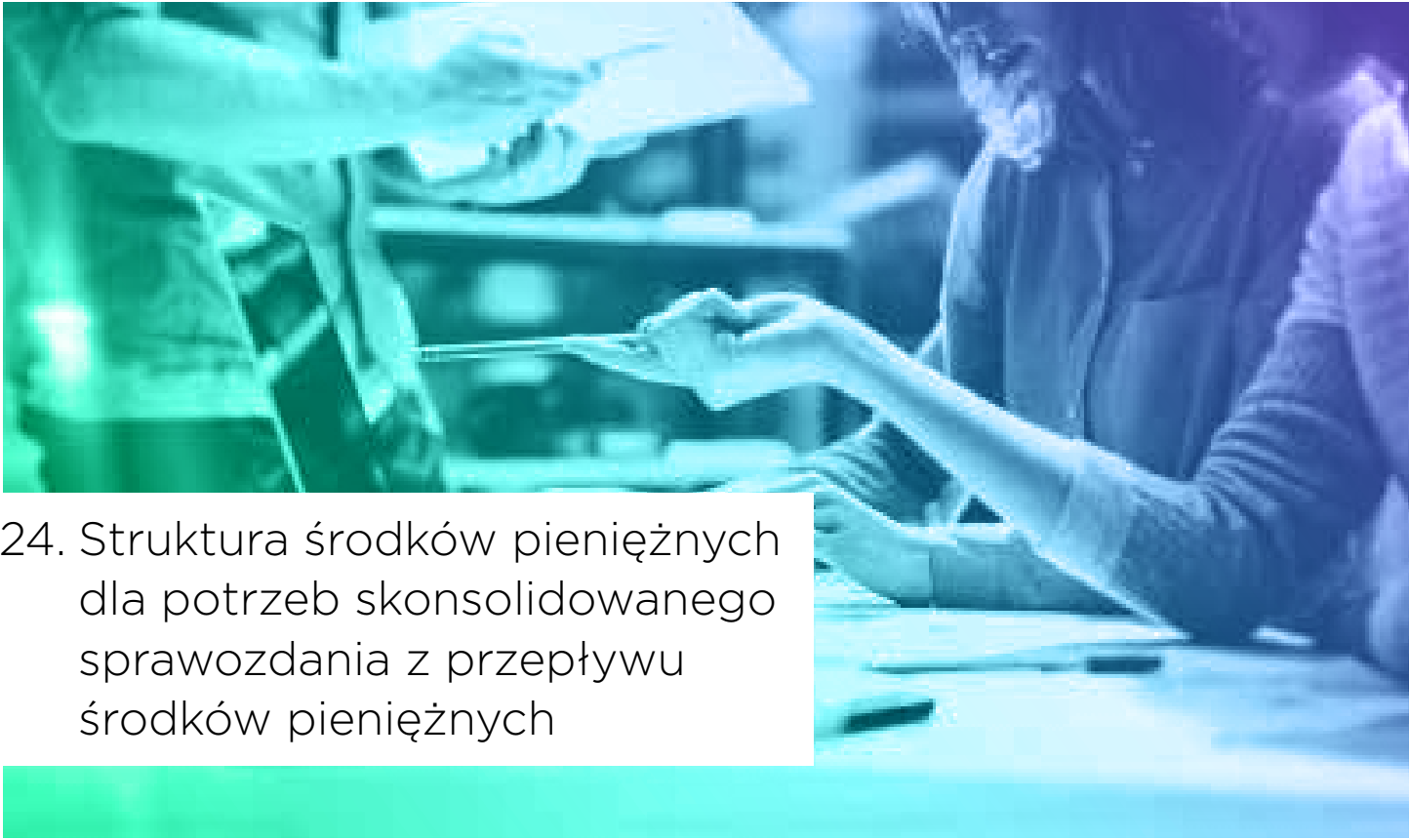
Pomimo początkowych założeń, iż procedura połączenia podmiotów (rozpoczęta na początku 2017 roku) sfinalizowana zostanie w ciągu kilku miesięcy, cały proces zakończony został dopiero w listopadzie 2017 roku. Przeciągające się zmiany organizacyjne przedsiębiorstwa nie pozostały niestety bez wpływu na bieżącą działalność Beneficjenta. Kadra spółki, która zaangażowana była w obsługę procesu przekształcenia, nie mogła bowiem w tym okresie w pełni skoncentrować się na działaniach generujących przychody spółki. Ponadto, start przedsięwzięć, które spółka zamierzała rozpocząć już jako nowy podmiot, musiał zostać opóźniony do czasu sfinalizowania przekształcenia. W efekcie przychody z tytułu realizacji tych projektów i kampanii, planowane do uzyskania jeszcze w 2017 roku, pojawią się dopiero w 2018 roku.

Powstałe opóźnienia przełożyły się w efekcie na osiągnięcie w roku obrotowym niższych przychodów, a co za tym idzie niższego zysku, niż planowano jeszcze na początku 2017 roku.

W związku z powyższym zdaniem Zarządu ICP GROUP S.A. nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki tworzące Grupę, gdyż planowane połączenie spółek zostało sfinalizowane z dniem wpisu do KRS tj. 8 listopada 2017 roku.

Niezadawalające wyniki finansowe Spółki CPP Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 roku wymusiły na Zarządzie niezwłoczne zastosowanie art. 233 kodeksu spółek handlowych, celem zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.





24. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Struktura środków pieniężnych kształtowała się następująco:

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	28.698,07	81.550,80
Środki pieniężne na rachunkach	1.361.599,38	1.675.059,35
RAZEM	1.390.297,45	1.756.610,15

25. Pozostałe informacje o:

CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE UMÓW NIE UWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE SKONSOLIDOWANYM W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2017 roku jednostka dominująca zawarła umowy leasingowe na zakup mebli biurowych oraz komputerów iMac. Meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych Spółka zakwalifikowała jako leasing operacyjny korzystając z możliwości zastosowania art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu w ewidencji pozabilansowej.

W 2016 roku jednostki powiązane nie zawierały umów, które nie zostały ujęte w bilansie skonsolidowanym.

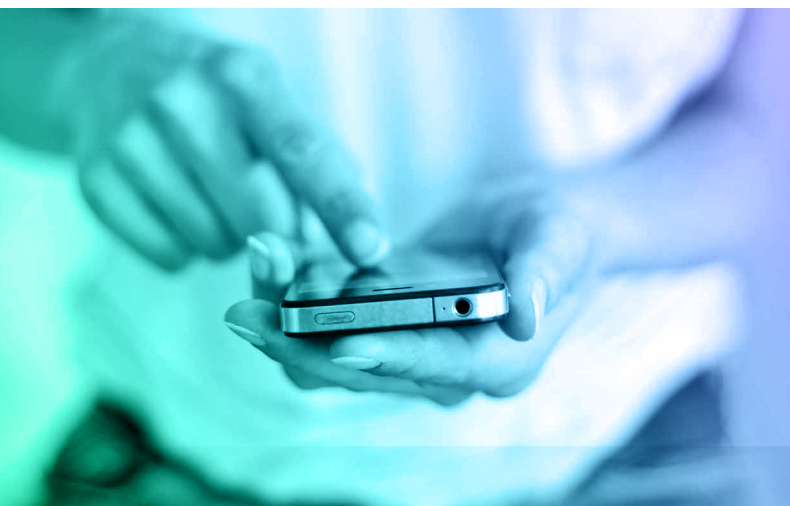
TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB INNE JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W bieżącym roku obrotowym miały miejsce następujące transakcje jednostki dominującej z jednostkami powiązanymi:

- jednostka dominująca w 2012 udzieliła spółce zależnej ICP Content Sp. z o.o. (dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.) długoterminowej pożyczki na inwestycje i rozwój działalności operacyjnej. W ramach tej pożyczki, w 2012 roku uruchomiono transzę w kwocie 613.766,84 PLN, a należne odsetki za 2012 rok wyniosły 19.920,95 PLN. W 2013 kwota udzielonej pożyczki wyniosła 240.712,00 PLN, a należne odsetki 56.330,21 PLN. W 2014 na podstawie Umowy potrącenia wierzycelności pieniężnych z dnia 5 czerwca 2014 r. dokonano konwersji części pożyczki na kapitał zakładowy w wysokości 100 tys. PLN i kapitał zapasowy z dopłat w wysokości 500 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2014 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 444.600,69 PLN, w tym odsetki 108.121,85 PLN.

Na 31 grudnia 2015 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 463.577,15 PLN, w tym odsetki 127.098,31 PLN co oznacza iż kwota samej pożyczki nie uległa zwiększeniu i wynosiła 336.478,84 PLN analogicznie jak na koniec 2014 roku.



25. Pozostałe informacje c.d.



Na 31 grudnia 2016 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 688.718,45 PLN, w tym odsetki 147.239,65 PLN co oznacza, iż kwota samej pożyczki w 2016 roku uległa zwiększeniu o 205.000,00 PLN i na 31 grudnia 2016 r. wynosiła 541.478,84 PLN.

Na 31 grudnia 2017 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 757.516,81 PLN, w tym odsetki 171.037,97 PLN co oznacza, iż kwota samej pożyczki w 2017 roku uległa zwiększeniu o 45.000,00 PLN i na 31 grudnia 2017 r. wynosiła 586.478,84 PLN.

- jednostka dominująca podnajmowała pomieszczenia biurowe od jednego z właścicieli, będącego Prezesem Zarządu, kwota transakcji w skali roku wyniosła 208.200,00 PLN

- jednostka zależna zaś podnajmowała pomieszczenia na cele prowadzonej działalności od jednego z właścicieli, kwota transakcji w skali roku 82.800,00 PLN
- jednostka dominująca refakturowała pozostałe koszty biurowe (telefony, kurier, poczta) na rzecz jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (w tym przed połączeniem również ICP Content Sp. z o.o.), kwota transakcji w skali roku wyniosła 5.119,78 PLN

Wszystkie transakcje zawierane przez jednostkę dominującą z jednostkami powiązаныmi przeprowadzane były na warunkach rynkowych.



25. Pozostałe informacje c.d.

PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	31.12.2017	31.12.2016
Pracownicy bezpośrednio obsługujący klientów	13	12
Pracownicy administracji	4	4
RAZEM	17	16

Blisko 47 osób stale współpracuje przy projektach prowadzonych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi realizowanych projektów.

WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYM OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	30.000,00	30.000,00
Rada Nadzorcza	28.000,00	11.000,00
RAZEM	58.000,00	41.000,00

25. Pozostałe informacje c.d.

POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym 2017 podobnie jak w 2016 nie udzielono pożyczek, ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek tworzących Grupę Kapitałową ICP GROUP S.A.

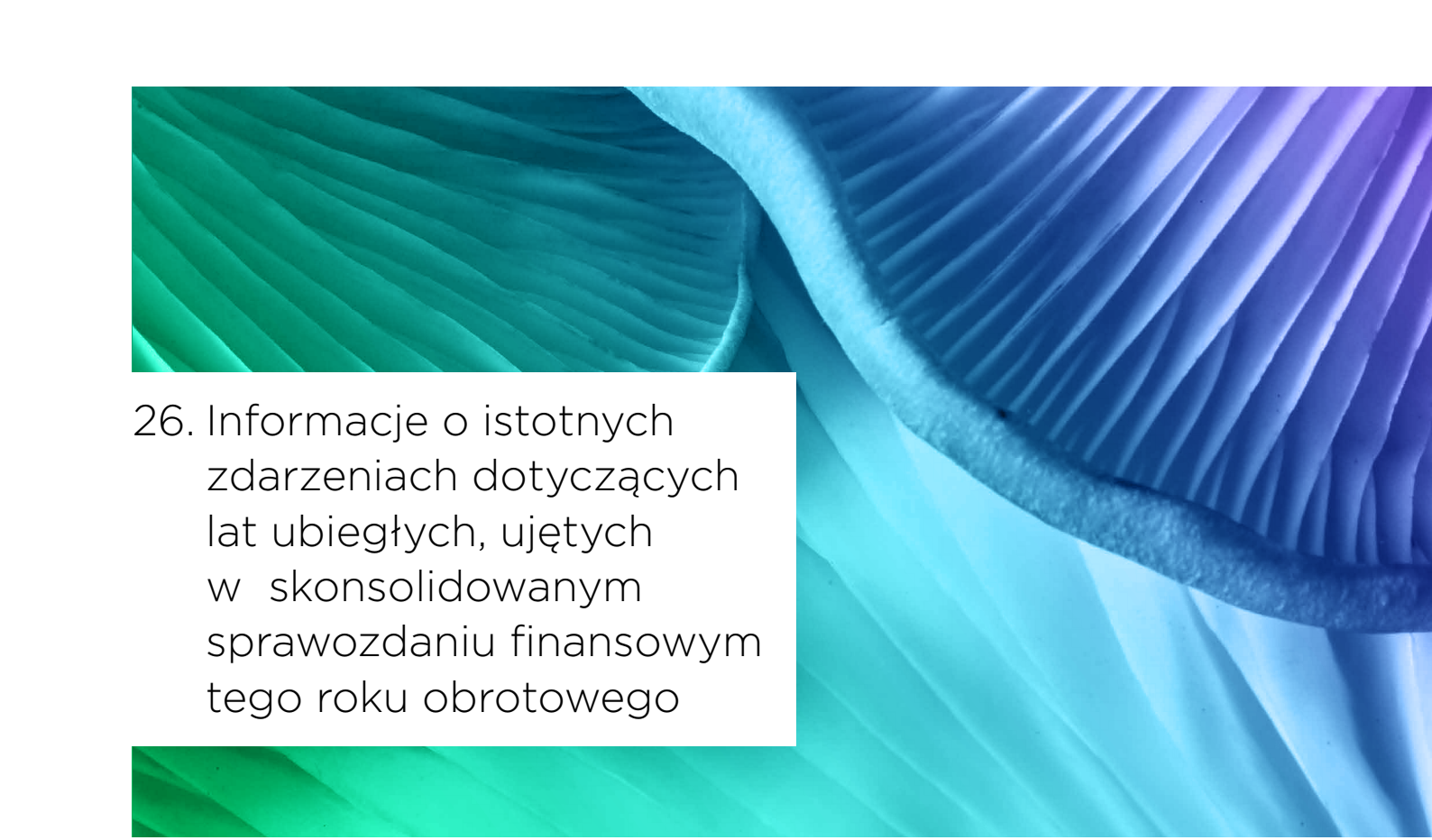
WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BA- DANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY WG TYTUŁÓW

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. za:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ICP GROUP S.A. oraz
- badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej

zgodnie z umową wyniesie łącznie 7.000,00 PLN powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.





26. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tego roku obrotowego

W roku obrotowym od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W 2016 roku, w księgach ICP Content Sp. z o.o. została ujawniona wartość niematerialna i prawna, o wartości 833.000,00 PLN, w postaci systemu B2B automatyzującego procesy biznesowe zachodzące pomiędzy Spółką a jej Partnerami.

System ten powstał w wyniku umowy z dnia 23 czerwca 2014 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 8.2 dotyczącego wspierania wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. Projekt realizowany był etapami w latach 2014 i 2015. W wyniku nieprawidłowego ewidencjonowania zaliczek oraz dotacji na budowę systemu B2B w latach jego realizacji powstała konieczność ujawnieniem w księgach 2016 roku wartości niematerialnej i prawnej o wartości 833.000,00 PLN, oraz dokonania korekty wyniku finansowego spółki z lat

ubiegłych na łączną kwotę 249.900,00 PLN.

Tworzenie systemu B2B pokrywane było ze środków własnych oraz otrzymywanej dotacji. Zaliczki na system B2B zostały zaewidencjonowane jako wydatki będące kategorią kosztową obciążającą wynik finansowy spółki w roku ich poniesienia, zaś środki z tytułu otrzymanej dotacji zostały zaewidencjonowane bezpośrednio w pozostałe przychody operacyjne w roku ich otrzymania.

Z tego tytułu wynik spółki za rok 2014 został skorygowany w kategorii kosztowej o 421.000,00 PLN, a w kategorii przychodowej o kwotę 294.700,00 PLN, co finalnie daje korektę zwiększającą wynik finansowy o 126.300,00 PLN. Zaś za rok 2015 wynik spółki został skorygowany w kategorii kosztowej o 412.000,00 PLN, a w kategorii przychodowej o kwotę 288.400,00 PLN, co finalnie daje korektę wyniku finansowego generującego zysk o 123.600,00 PLN.

W wyniku powyższych korekt zysk z lat ubiegłych został skorygowany na łączną kwotę 249.900,00 PLN.

27. Zdarzenia pozabilansowe

Dnia 14 czerwca 2017 roku spółka dominująca ICP GROUP S.A. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8070/2017 jako Fundator ustanowiła fundację pod nazwą: Fundacja na rzecz innowacji w farmacji i medycynie.

Majątek Fundacji stanowi jej fundusz założycielski 5.000,00 PLN, z czego Fundator przeznaczył 3.000,00 PLN na działalność statutową oraz 2000,00 PLN na działalność gospodarczą.

28. Zdarzenia po dacie bilansu

- informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A. na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2018 roku podjęła uchwałę nr 1 powołującą na członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Wojcieszaka.

Uchwała nr 2 z dnia 31 stycznia 2018 Rady Nadzorczej ICP GROUP S.A. postanawia o zawarciu umowy przedwstępnej zakupu nieruchomości o wartości 950.000,00 PLN, która to nieruchomość jest nabywana przez Spółkę na cele inwestycyjne.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza o kompletności i prawdziwości danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz oświadcza, że wszystkie zagadnienia wymienione w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych Dz.U z dnia 29 marca 2017r. poz. 676 dotyczące zakresu informacji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 55 ustawy o rachunkowości zostały ujęte we Wprowadzeniu i Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a te punkty - tytuły, które nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej lub jej nie dotyczyły zostały w wymienionych elementach skonsolidowanego sprawozdania pominięte.

Warszawa, dn. 08.03.2018r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

MONIKA GÓRSKA
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe, której powierzono
prowadzenie ksiąg jednostki dominującej

4

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy
Kapitałowej ICP Group SA
za okres od 1 stycznia 2017
do 31 grudnia 2017



Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1. Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. obejmuje:

- jednostkę dominującą - ICP GROUP S.A.
- jednostkę zależną - CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.
- jednostkę zależną - ICP CONTENT Sp. z o.o.
(do 8 listopada 2017 - dzień połączenia z CPP Sp. z o.o.)

Rok obrotowy 2017 był kolejnym rokiem, w którym wystąpił obowiązek formalnej konsolidacji Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity: Dz.U. z 29 marca 2017r, poz. 676).

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. w trakcie roku obrotowego uległa zmianie.

Grupa kapitałowa powstawała etapami, a mianowicie:

1. Dnia 20 lipca 2012 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 100% udziałów w spółce Pharma House Concept Sp. z o.o., stając się jej jedynym właścicielem. Zmiana firmy spółki zależnej na Pharma Concept Sp. z o.o nastąpiła na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 kwietnia 2014 r. (Rep. A 5848/2014) w związku z uzyskaniem ochrony patentowej dla znaku towarowego Pharma Concept Z-379568 na rzecz ICP GROUP S.A. Aktualnie Spółka ta działa pod firmą ICP Content Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego z 23 września 2016 roku (Rep. A 4445/2016).

2. Dnia 3 września 2015 r. jednostka dominująca ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, na podstawie umowy sprzedaży udziałów nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki

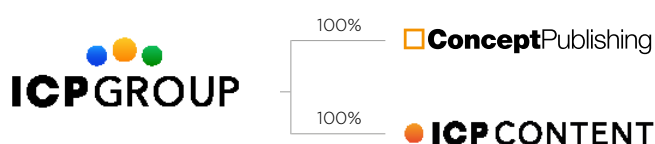
Concept Publishing Polska Sp. z o.o, stając się jej jedynym właścicielem. W ramach w/w transakcji ICP Group Spółka Akcyjna nabyła 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN i łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.

3. Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczona odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca) z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Concept Publishing Polska spółka z ograniczona odpowiedzialnością o kwotę 150.000,00zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Sprawozdania finansowe obu spółek zależnych ICP Content Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną.

Z dniem 8 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa zmieniła lokalizację. Siedziba GK ICP Group S.A. mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 oraz przed połączeniem spółek zależnych:



Zarząd ICP Group S.A., (100% właściciel obu spółek zależnych) już w roku obrotowym 2016 podjął decyzję o połączeniu ICP Content Sp. z o.o. z Concept Publishing Polska Sp. z o.o.. Połączenie to planowane było w związku z komplementarnością usług świadczonych przez obie spółki, które mają tego samego właściciela i są zarządzane przez tę samą osobę. Celem połączenia było usprawnienie zarządzania oraz zwiększenie efektywności gospodarowania poprzez oferowanie klientom złożonych usług.

W związku z tym, że połączenie zostało dokonane przy zastosowaniu przepisów regulujących uproszczoną formę łączenia spółek, o której mowa w art. 516 kodeksu spółek handlowych, plan połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego rewidenta

wyznaczonego przez Sąd Rejestrowy, ani też nie zostały sporządzone sprawozdania zarządów łączących się spółek (art. 516 §5 ksh). W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska sp. z o.o. (spółki przejmującej) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki Concept Publishing Polska sp. z o.o. ze spółką ICP Content sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13154 /2017) oraz w dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content sp. z o.o. (spółki przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki ICP Content sp. z o.o. ze spółką Concept Publishing Polska sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13148/2017).

Połączenie nastąpiło z dniem dokonania wpisu przez Sąd w Krajowym Rejestrze Sądowym tj. 8 listopada 2017 roku (dzień połączenia).

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017
po połączeniu spółek zależnych:

**ICP GROUP**

| 100%

**Concept Publishing**

3. Charakterystyka jednostek tworzących Grupę Kapitałową

ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA - JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

siedziba:

02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6

KRS: 0000398701,

NIP: 521-342-56-25,

REGON: 140887871



Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest ICP GROUP Spółka Akcyjna, która powstała w 2007 roku jako Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

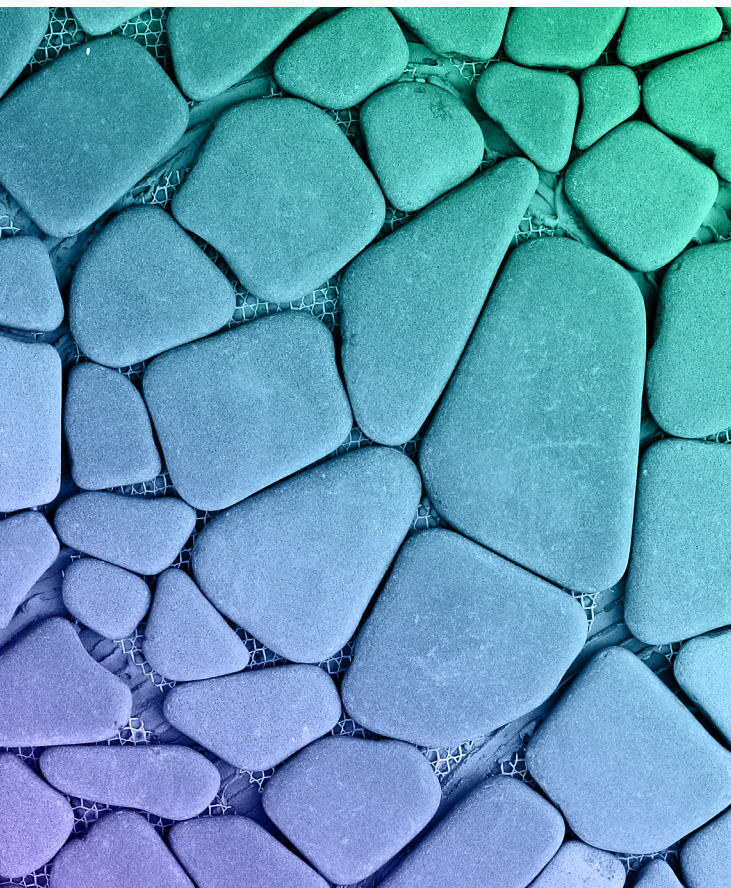
Przekształcenie formy prawnej nastąpiło w dniu 11 października 2011 roku i wynikało z:

- chęci rozwoju prężnie działającej firmy w branży MICE,
- potrzeby ciągłego podwyższania jakości świadczonych usług i zwiększenia bezpieczeństwa funkcjonowania firmy na rynku,
- chęci wprowadzenia efektywnych i klarownych rozwiązań służących kontrahentom Spółki oraz
- planowanego pozyskania funduszy w drodze wejścia na New Connect.

Spółka przekształcona przejęła cały majątek spółki przekształcanej i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Przedmiotem działania Spółki, wynikającym z Umowy Spółki i wpisu do rejestru jest przede wszystkim:

- działalność organizatorów turystyki i pośredników turystycznych,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i konferencji,
- prowadzenie pozostałej działalności rozrywkowej i rekreacyjnej,
- prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej.



Spółka nie posiada oddziałów (zakładów). Dobra sytuacja finansowa pozwoliła Spółce świadczyć usługi klientom, na których Spółce zależało ze względu na skalę ich działalności i wolumen projektów jakie były zlecane, ale którzy podczas rozmów negocjacyjnych narzucają swoje warunki płatności / dłuższe terminy, brak przedpłat na usługi/, które gdyby nie dobra płynność finansowa Spółki nie byłyby możliwe do zrealizowania,

Przychody ze sprzedaży usług w roku obrotowym 2017 r. wzrosły o 4 924,0 tys. PLN, tj. o 18,41% w porównaniu do roku ubiegłego przy równoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 5 434,0 tys. PLN tj. o 21,43% w stosunku do roku ubiegłego. W związku z tym, Spółka za 2017 r. osiągnęła wynik ze sprzedaży w kwocie 870 tys. PLN, który jest niższy od wyniku z roku poprzedniego o 510,0 tys. PLN. Wynik ze sprzedaży za 2016r. wyniósł 1 380,2 tys. PLN.

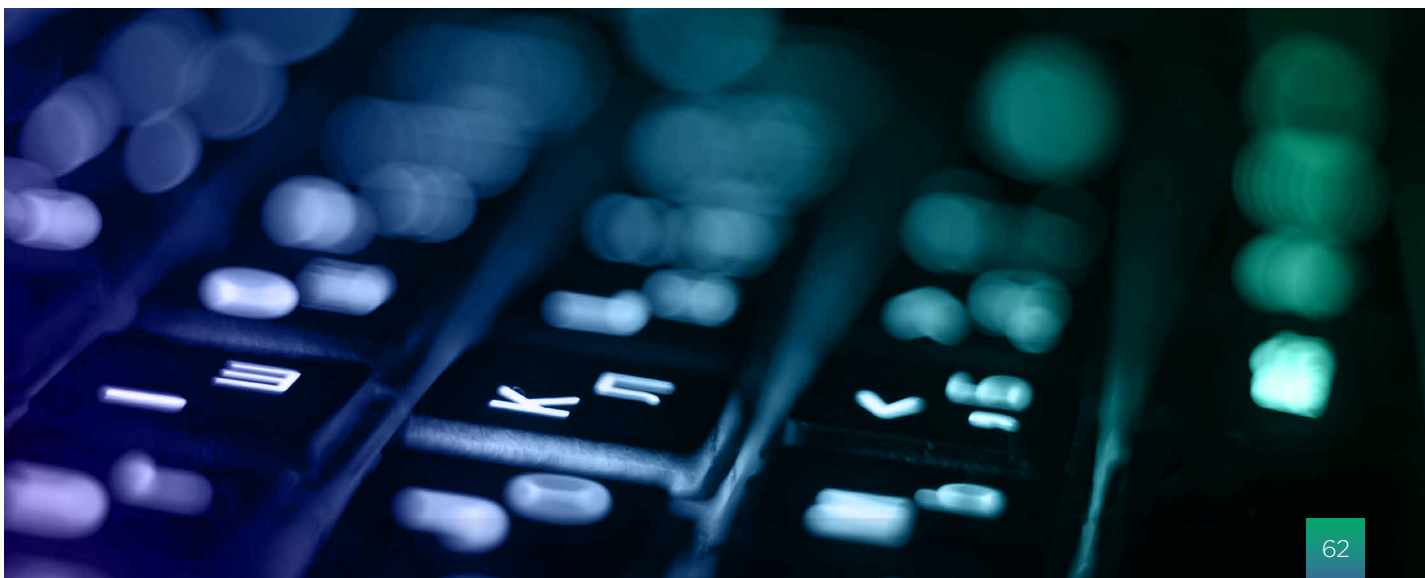
W 2017 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 885,1 tys. PLN tj. o 205,0 tys. PLN mniejszy niż w roku ubiegłym.

Zysk brutto za 2017 spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 33,7% i wyniósł 677,3 tys. PLN.

Osiągnięty za 2017 rok zysk netto wyniósł 518,6 tys. PLN i jest niższy niż w roku ubiegłym o 33%, kiedy to zysk netto wyniósł 774,3 tys. PLN.

Zestawienie podstawowych danych finansowych osiągniętych za 2 ostatnie lata przedstawia poniższa tabela:

GRUPA	2017	2016
KAPITAŁ WŁASNY	3.980.433,26	3.461.799,83
SUMA BILANSOWA	6.954.850,03	6.675.260,01
PRZYCHODY OGÓŁEM,	31.828.598,10	26.860.156,25
w tym:		
- sprzedaż usług	31.663.268,18	26.739.280,20
- pozostałe przychody operacyjne	136.716,16	100.144,30
- przychody finansowe	28.613,76	20.731,75
KOSZTY OGÓŁEM	31.151.238,86	25.838.960,51
w tym:		
- koszty działalności operacyjnej	30.793.145,27	25.359.127,70
- pozostałe koszty operacyjne	121691,78	390.183,57
- koszty finansowe	236.401,81	89.649,24
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	870.122,91	1.380.152,50
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	885.147,29	1.090.113,23
ZYSK BRUTTO	677.359,24	1.021.195,74
ZYSK NETTO	518.633,43	774.291,63
RENTOWNOŚĆ NETTO	1,64%	2,90%



CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.
- JEDNOSTKA ZALEŻNA



siedziba:

02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6

KRS: 0000216600

NIP: 113-250-52-17

REGON: 15800275

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. rozpoczęła działalność 7 września 2004 roku na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 27 sierpnia 2004 roku w Kancelarii Notarialnej Tadeusza Sojka w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 39A (Rep. A 6865/2004).

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest agencją specjalizującą się w tworzeniu narzędzi content-marketingowych. Od 14 lat tworzy projekty typu custom publishing, takie jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne oraz wszelkiego typu media drukowane wykorzystywane do komunikacji z konsumentami, partnerami biznesowymi czy pracownikami.

Od 5 lat Concept Publishing Polska Sp. z o.o. realizuje projekty content-marketingowe do sieci i urządzeń mobilnych. Spółka tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych. Wśród klientów znajdują się m.in.: Douglas Polska, Jeronimo Martins Dystrybucja, Agrosimex, etc. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

W dniu 3 września 2015 r. ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzania zakresu

usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, nabyła na podstawie Umowy sprzedaży udziałów 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. stając się jej jedynym właścicielem.

W ramach w/w transakcji ICP Group Spółka Akcyjna nabyła 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN i łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Concept Publishing Polska Sp. z o.o. była ujemna i wynosiła 360.846,67 PLN, co spowodowało, iż w GK podczas konsolidacji powstała wartość firmy w kwocie 460.846,67 PLN.

ICP Group S.A. tuż po zakupie dokonało dokapitalizowania Spółki w wysokości 403.800 PLN, celem przywrócenia jej płynności i zapewnienia dalszego dynamicznego rozwoju.



Z dniem 8 listopada 2017 roku nastąpiło połączenie spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z ICP Content Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie ksiąg rachunkowych spółek łączących się zostało rozliczone metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c ustawy o rachunkowości. Zastosowanie metody było możliwe w związku z tym, iż obie spółki były kontrolowane przez tego samego udziałowca i zależne od tej samej jednostki dominującej ICP Group S.A. Metoda łączenia udziałów zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt. 2 ustawy o rachunkowości pozwala

na niezamykanie ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej oraz nie sporządza się sprawozdania finansowego za 2017 rok dla spółki przejmowanej. Zatem dane finansowe Concept Publishing Polska Sp. z o.o. za 2017 rok zawierają wszystkie operacje finansowe ICP Content Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017r.

Zestawienie podstawowych danych finansowych osiągniętych za 2 ostatnie lata oraz dane porównawcze spółek łączących się (tj. dane skonsolidowane spółek połączonych za 2016 rok) przedstawia poniższa tabela:

	2017 (POŁĄCZONE SPÓŁKI)	2016 DANE PORÓWNAWCZE (CPP I ICP CONTENT)	2016 (CPP)
KAPITAŁ WŁASNY	(836.559,97)	62.853,41	250.644,87
SUMA BILANSOWA	1.804.435,79	3.163.436,93	1.778.418,98
PRZYCHODY OGÓŁEM,	6.973.292,97	12.607.874,53	7.185.039,99
w tym:			
- sprzedaż usług	6.829.142,73	12.360.946,03	7.064.803,51
- pozostałe przychody operacyjne	144.150,24	208.163,32	81.471,30
- przychody finansowe	0,00	38.765,18	38.765,18
KOSZTY OGÓŁEM	7.872.706,35	12.601.731,91	6.756.927,37
w tym:			
- koszty działalności operacyjnej	7.295.970,34	12.216.770,15	6.402.344,08
- pozostałe koszty operacyjne	535.807,31	267.747,90	257.684,92
- koszty finansowe	40.928,70	117.213,86	96.898,37
ZYSK/(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(466.827,61)	144.175,88	662.459,43
ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(858.484,68)	84.591,30	486.245,81
ZYSK/(STRATA) BRUTTO	(899.413,38)	6.142,62	428.112,62
PODATEK DOCHODOWY	0,00	149.829,00	149.829,00
ZYSK/ (STRATA) NETTO	(899.413,38)	(143.686,38)	278.283,62



siedziba:
02-695 Warszawa, ul. Nowogrodzka 42
KRS: 0000270574
NIP: 521-342-04-44
REGON: 140802515

ICP Content Sp. z o.o. powstała w 2007 roku jako Incentive Concept Poland Spółka z o.o. działająca w branży turystycznej.

W dniu 20 lipca 2012 r., jednostka dominująca, nabyła 100% jej udziałów, a w 2014 roku Spółka zmieniła firmę na Pharma Concept Sp. z o.o..

W związku ze zmianą obszaru działalności, a mianowicie rozwój content marketingu dla Towarzystw Medycznych i Organizacji Zdrowia, Spółka zmieniła firmę na ICP Content Sp. z o.o..

W kontekście niekorzystnej sytuacji finansowej ICP Content Sp. z o.o. Zarząd ICP Group SA podjął decyzję o audycie, modyfikacji modelu biznesowego oraz wdrożeniu operacyjnych zmian. W następstwie tej decyzji na początku 2016 roku w Spółce pojawił się zewnętrzny konsultant, który przeprowadził audyt sytuacji przedsiębiorstwa, w wyniku którego zarekomendował przyłączenie ICP Content Sp. z o.o. do Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

ICP Content Sp. z o.o. jest beneficjentem Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, będącym w okresie trwałości projektu dofinansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach działania 8.2 dotyczącego wspierania wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. W związku z powyższym przed planowanym przejściem przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Spółka ICP Content Sp. z o.o. wystąpiła do Instytucji Wdrażającej projekt B2B z wnioskiem o wyrażenie zgody na to połączenie. Dnia 21 lutego 2017 roku ICP Content Sp. z o.o. otrzymała, od Instytucji Wdrażającej projekt B2B, pismo w którym Instytucja wyraża zgodę na przejęcie praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Aneks do umowy o dofinansowanie został podpisany dnia 12 grudnia 2017 roku., gdzie jako beneficjent zobowiązany do realizacji Projektu zgodnie z postanowieniami ww. Umowy, wskazana została spółka Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone.

Rok 2016 był ostatnim rokiem obrotowym, za który spółka przejęta była zobowiązana sporządzić sprawozdanie finansowe.

Zestawienie podstawowych danych finansowych osiągniętych za 2 ostatnie lata, za które spółka była zobowiązana sporządzić sprawozdanie finansowe przedstawia poniższa tabela:

	2016	2015
KAPITAŁ WŁASNY	(187.791,46)	(15.721,46)
SUMA BILANSOWA	1.385.017,95	1.115.971,03
PRZYCHODY OGÓŁEM,	5.422.834,54	5.372.912,98
w tym:		
- sprzedaż usług	5.296.142,52	5.072.061,99
- pozostałe przychody operacyjne	126.692,02	297.203,07
- przychody finansowe	-	3.647,92
KOSZTY OGÓŁEM	5.844.804,54	5.499.076,49
w tym:		
- koszty działalności operacyjnej	5.814.426,07	5.173.076,39
- pozostałe koszty operacyjne	10.062,98	307.023,64
- koszty finansowe	20.315,49	18.976,46
ZYSK/(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(518.283,55)	(101.014,40)
ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(401.654,51)	(110.834,97)
ZYSK/(STRATA) BRUTTO	(421.970,00)	(126.163,51)
ZYSK/(STRATA) NETTO	(421.970,00)	(126.163,51)

Wszystkie operacje finansowe Spółki ICP Content Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017r. zostały zawarte w danych finansowych Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. za 2017 rok.

Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej

ICP Group SA to Grupa Kapitałowa, w skład której wchodzi agencje komunikacji marketingowej działające w czterech komplementarnych obszarach związanych z tzw. marketingiem angażującym, tj.:

1. Incentive Marketing
2. Event Marketing
3. Content Marketing
4. Programy motywacyjne i wsparcia sprzedaży.

Dzięki produktom i usługom oferowanym przez ICP Group SA klienci mogą efektywnie zarządzać relacjami z konsumentami, klientami i partnerami biznesowymi lub własnymi pracownikami.

Spółka realizuje projekty, których celem jest:

- zdobywanie i zwiększenie lojalności konsumentów wobec marki,
- budowanie trwałych więzi z firmą lub marką klienta zarówno w obszarze B2C jak i B2B,
- inspirowanie i motywowanie teamów sprzedażowych klientów w celu zwiększania efektywności ich sprzedaży i lojalności wobec pracodawcy,
- zaangażowanie i motywowanie pracowników, w celu poprawy retencji i zwiększenia efektywności.



Obszary usług oferowane przez ICP Group SA związane są z podziałem na poszczególne unity biznesowe agencji. Są one następujące:

● **ICP INCENTIVE**

Zajmuje się planowaniem i realizacją programów incentive travel dla konsumentów, partnerów biznesowych lub pracowników firm. Celem, jaki realizuje ICP Incentive jest zwiększanie zaangażowania uczestników tych projektów, inspiracja i motywacja. ICP Group SA jest jednym z liderów rynku Incentive Marketingu w Polsce, a silną stroną jest kompleksowe i strategiczne podejście do motywowania. Obejmuje ono nie tylko organizację samego wyjazdu, lecz także komunikację przed wydarzeniem, w trakcie i po wydarzeniu.

● **ICPEVENTS**

Zajmuje się kreacją i organizacją eventów w oparciu o nowoczesną filozofię marketingu doświadczeń. Tego typu podejście zakłada dostarczanie uczestnikom emocji, przeżyć, wpływania na zmysły i zachęcania do interakcji. Skupiamy się na maksymalizacji efektów, głównie dzięki wykorzystaniu nowoczesnych narzędzi komunikacji i content marketingu. Aktywności realizowane przez ICP Events skierowane są do konsumentów, klientów i pracowników firm.

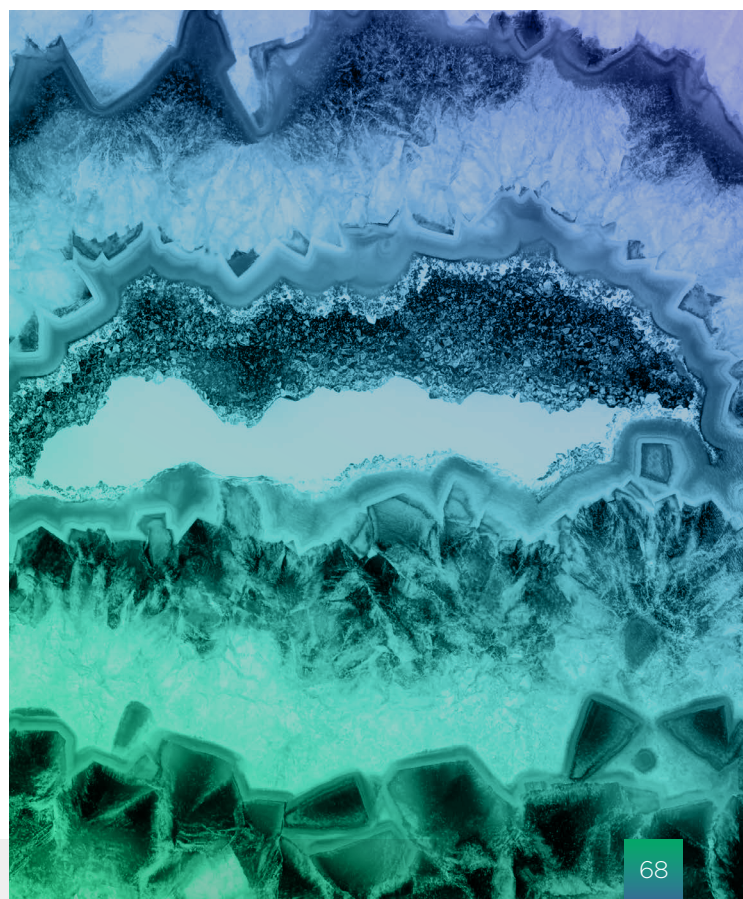
● **ICPPOLAND CONCEPT**

Zajmuje się obsługą rynku krajowego dla firm zagranicznych w obszarze Incentive i Event Marketingu (tzw. DMC - Destination Management Company). Zespół ekspertów w Polsce oraz przedstawicieli na rynkach

zagranicznych zajmuje się organizacją programów motywacyjnych, kongresów, konferencji i innych wydarzeń dla firm i instytucji, które ulokowane są poza Polską.

● **ICPMOTIVATION**

Zajmuje się organizacją programów wsparcia sprzedaży i motywacji. Analizuje potrzeby, tworzy strategie oraz wdraża narzędzia ułatwiające zwiększenie sprzedaży i realizację celów biznesowych. ICP Motivation tworzy projekty, które nie tylko podnoszą wynik sprzedażowy, ale dodatkowo umożliwiają zmianę postaw pracowników i menedżerów handlowych. Dodatkowo wspomaga klientów usługami konsultacyjnymi, badawczymi i strategicznymi.





● ICP PHARMA

Zajmuje się obsługą rynku farmaceutycznego w zakresie organizacji konferencji, sympozjów naukowych, szkoleń i kongresów medycznych. W oparciu o wieloletnie doświadczenie, znajomość branży oraz regulacje compliance i prawo farmaceutyczne oferuje rozwiązania eventowe, digitalowe i contentowe wspierają działania firm farmaceutycznych.

□ ConceptPublishing

Agencja specjalizuje się w tworzeniu projektów typu content marketing, takich jak custom publishing, aplikacje mobilne czy serwisy www oparte na treściach. Publikowane treści są traktowane jako narzędzia marketingowe, których zadaniem jest skuteczna realizacja wyznaczonych celów biznesowych klientów. Agencja tworzy również strategie i platformy komunikacji oparte na narzędziach contentowych o charakterze on-line i off-line (w tym social media, video-content, virtual reality).

Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

Kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie, na 31 grudnia 2017 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 4.149.760 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, iż każdej uprzywilejowanej akcji przysługują dwa głosy,
- 970.240 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 217.468 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Struktura własności kapitału oraz prawa głosu na dzień 31 grudnia 2017 roku wyglądała w następujący sposób:

WSPÓLNIK	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI (PLN)	UDZIAŁ % W KAPITALE	ILOŚĆ POSIADANYCH GŁOSÓW	PRAWO GŁOSU W %
CARMEX LTD	3.842.560	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	102.400	10.240,00	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	55.200	5.520,00	1,04	110.400	1,16
Ranax Investments LTD	1.119.355	111.935,50	20,97	1.268.955	13,38
Akcje na okaziciela	217.953	21.795,30	4,08	217.953	2,30
RAZEM	5.337.468	533.746,80	100,00%	9.487.228	100,00%



Reprezentacja

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

Zgodnie ze Statutem Spółki, do składania oświadczeń i podpisywania pism w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu - jednoosobowo albo dwóch Członków Zarządu - łącznie albo Członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

W roku obrotowym skład Zarządu był następujący:

1. **Krzysztof Michniewicz** - Prezes Zarządu,
2. **Rafał Plewiński** - Członek Zarządu,
3. **Anna Elżbieta Tederko** - Członek Zarządu do 03 kwietnia 2017r.,
4. **Grzegorz Tomasz Hilt** - Członek Zarządu od 15 marca 2017r. do 28 czerwca 2017r.

Z dniem 03 sierpnia 2017r. powołano w Spółce Prokurenta - **Mariolę Sobieraj**.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

Absolwent wydziału Turystyki i Rekreacji AWF w Poznaniu. Ukończył podyplomowe studia Zarządzania w Wyższej Szkole Zarządzania i Marketingu w Warszawie. Odbył również liczne szkolenia krajowe i zagraniczne m.in. w zakresie budowania strategii, przywództwa oraz zarządzania projektami. Ponadto ukończył kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych. W latach 1995 - 1999 pracował w British American Tobacco będąc odpowiedzialnym za zarządzanie markami lokalnymi oraz marketingiem handlowym. W latach 1999-2002 - pełnił funkcje Dyrektora Sprzedaży Air Tours Poland Group Ltd. sprawując bezpośredni nadzór operacyjny nad sprzedażą i marketingiem. Od 2002 r. Dyrektor Generalny i Prezes Zarządu

w ICP Group S.A. Jest członkiem SITE, MPI, IMA, SOIT. Ekspert w dziedzinie Incentive marketingu, laureat nagrody Osobowość Roku miesięcznika branżowego MICE Poland oraz zdobywca Crystal Award w międzynarodowym konkursie organizowanym przez stowarzyszenie SITE. Od 2009 v-ce prezes Stowarzyszenia Organizatorów Incentive Travel.

Krzysztof Michniewicz, Prezes Zarządu posiada 55.200 akcji, stanowiących 1,04% w kapitale zakładowym i uprawniających do 1,16% głosów na WZA.

Łącznie Krzysztof Michniewicz wraz podmiotami powiązanymi: Carmex Investments Limited, oraz Iwoną Michniewicz posiada 4.000.160 akcji, stanowiących 74,95% w kapitale zakładowym i uprawniających 84,32% głosów na WZA.

Reprezentacja

c.d.

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu

Rafał Plewiński jest absolwentem wydziałów ekonomii Uniwersytetu Gdańskiego i Aalborg Universitet w Danii. Karierę zawodową rozpoczął w marketingu międzynarodowych firm FMCG i farmaceutycznych, gdzie odpowiadał za tworzenie i realizację całościowych strategii biznesowych dla znanych marek międzynarodowych i polskich. Przez ostatnie 14 lat pełnił kluczowe funkcje w agencjach usług marketingowych zajmujących się zagadnieniami nowoczesnej komunikacji, w tym przede wszystkim w zakresie content marketingu, PR czy mediów internetowych i mobilnych. Specjalizuje się przede wszystkim w strategicznej obsłudze i rozwoju klientów, sprzedaży i pozyskiwaniu nowych klientów B2B, marketingu B2B oraz tworzeniu i implementacji nowoczesnych strategii rozwoju agencji usług marketingowych. W ICP Group SA pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego, odpowiedzialnego za wdrożenie nowej strategii sprzedaży, z naciskiem na nowoczesne metody pozyskania klientów oraz stworzenie i wprowadzenie strategii marketingowej firmy. Do jego obowiązków należy również budowa nowych kompetencji biznesowych ICP Group SA, w tym za rozwój i zwiększenie konkurencyjności dotychczasowych usług oferowanych przez Grupę.

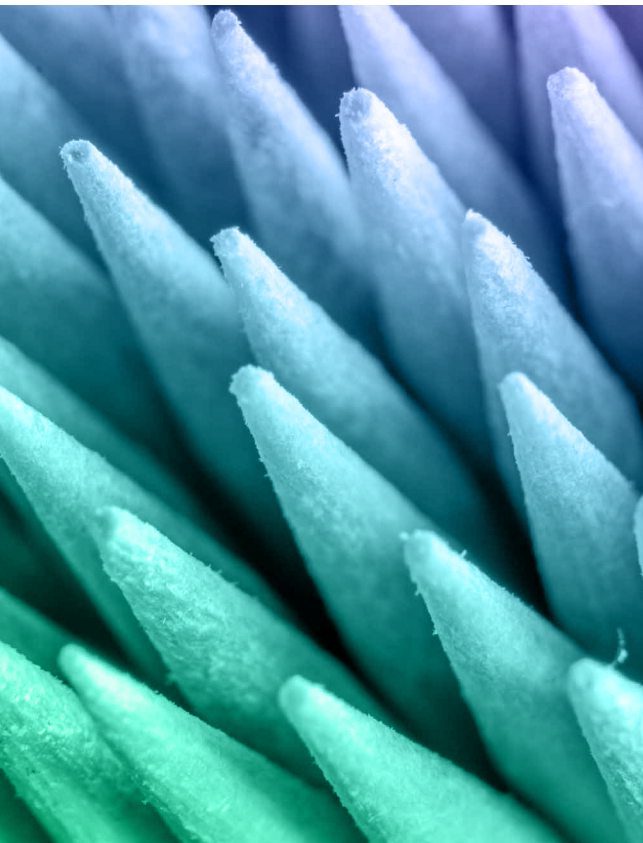
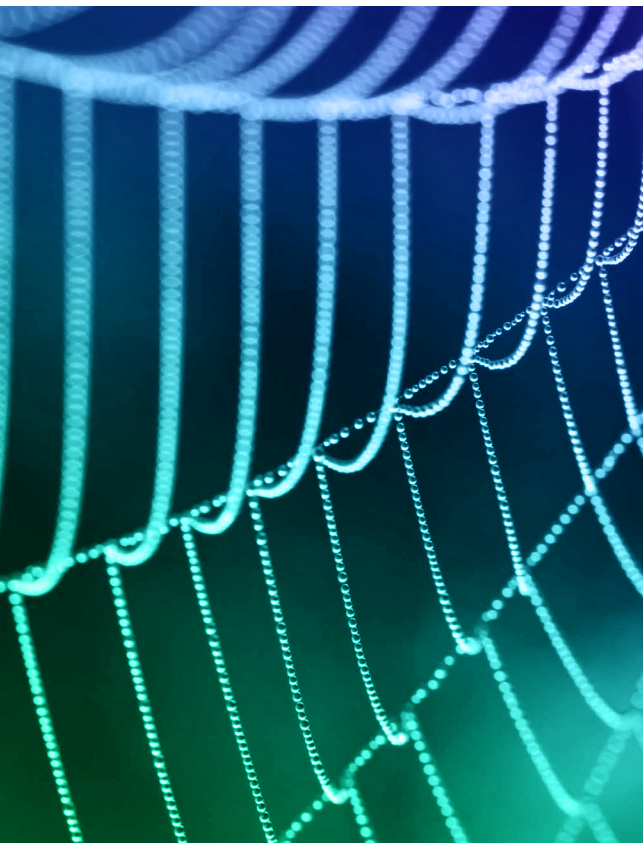
Organem zarządzającym jednostek zależnych:

- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz
- ICP Content Sp. z o.o. (do dnia połączenia 8 listopada 2017r.)

jest Zarząd.

Zarząd Concept Publishing Polska Sp. z o.o. od 4 listopada 2015 roku i przez cały 2016 rok był jednoosobowy i Prezesem Zarządu od początku do chwili obecnej jest Krzysztof Michniewicz. W dniu 4 stycznia 2017 roku powołało Rafała Plewińskiego na Członka Zarządu. Również w 2017 roku powołano Prokurenta Mariolę Sobieraj (prokura mieszana – wyłącznie z jednym z członków zarządu).

W 2016 roku Zarząd ICP Content Sp. z o.o. był jednoosobowy i Prezesem Zarządu od powstania Spółki do chwili obecnej jest Krzysztof Michniewicz. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content Sp. z o.o. w dniu 4 stycznia 2017 r. powołało Rafała Plewińskiego na Członka Zarządu. Spółka Concept Publishing Polska z dniem połączenia tj. 8 listopada 2017 r. przejęła wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej ICP Content Sp. z o.o. jako następcą prawną.



Rada Nadzorcza

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. W skład Rady Nadzorczej ICP Group S.A. wchodzi następujące osoby:

1. **Sławomir Mikołaj Hybsz**
Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. **Dariusz Zbytniewski**
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. **Łukasz Skalski**
Członek Rady Nadzorczej,
4. **Stephen Murphy**
Członek Rady Nadzorczej od 26 kwietnia 2017r.,
5. **Marcin Wojcieszak**
Członek Rady Nadzorczej od 31 stycznia 2018r.,
6. **Roger Adamowicz**
Członek Rady Nadzorczej do 26 kwietnia 2017r.
7. **Seweryn Jakubiec**
Członek Rady Nadzorczej do 08 grudnia 2017r.

Obecnie Rada Nadzorcza działa w pięcioosobowym składzie.

Rada

Nadzorcza c.d.

SŁAWOMIR HYBSZ

Przewodniczący Rady Nadzorczej

„Charyzmatyczny lider z branży FMCG/B2B/B2C z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu strategicznym w środowisku międzynarodowym, procesach restrukturyzacji oraz sprzedaży i marketingu.” Absolwent Uniwersytetu Ekonomiczno-Socjologicznego w Łodzi (Ekonomia, kierunek Handel Zagraniczny). Ponad 10 lat związany z British American Tobacco, zaczynał jako przedstawiciel handlowy, regionalny kierownik sprzedaży na kraj, Dyrektor Sprzedaży i Trade Marketingu, kończył jako Dyrektor Zarządzający i Prezes Zarządu w strukturach międzynarodowych. Dyrektor zarządzający oraz Prezes Zarządu Lyreco Polska. Obecnie Dyrektor Handlowy, Vice Prezes spółek Konsalnet: Skorpion, Security.

DARIUSZ ZBYTNIIEWSKI

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Gdańskiego kierunek Handel Zagraniczny. Wiedzę z zakresu biznesu pogłębiał na Strathclyde University (Glasgow) oraz Norwegian School of Economics and Business Administration (Bergen). Pracę zawodową rozpoczął w Instytucie Koniunktur i Cen Handlu Zagranicznego zajmował się zagadnieniami rozwoju polskiego eksportu przetwórczego oraz konkurencyjności polskich przedsiębiorstw. Przez ponad 15 lat pracując w wiodących światowych firmach doradczych (Ernst & Young oraz Capgemini) odpowiadał za rozwój kompetencji tych organizacji w obszarze strategii, marketingu i sprzedaży. Realizował złożone projekty restrukturyzacji oraz transformacji biznesowej dla największych przedsiębiorstw działających na rynku polskim oraz zagranicą. Posiada rozległe doświadczenia w doradztwie dla firm z wielu sektorów w tym usług, FMCG, przemysłu farmaceutycznego. Od 2010 roku prowadzi firmę doradczą DZ Consulting i aktywnie wspiera przedsiębiorców w procesie opracowywania i wdrażania strategii.





Rada

Nadzorcza c.d.

ŁUKASZ SKALSKI

Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wyższej Szkoły Biznesu - National Louis University w Nowym Sączu (Wydział Zarządzania i Przedsiębiorczości) oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (Wydział Zarządzania i Marketingu). W latach 2000-2003 pracował w firmie US Pharmacia, kolejno na stanowiskach Junior Products Managera i Products Managera, będąc odpowiedzialnym za kategorię VMS. W latach 2004-2005 pełnił funkcję Członka Zarządu firmy Custom Publishing Polska odpowiedzialnego za sprzedaż, od 2006 do 2016 był Wiceprezesem Zarządu firmy Concept Publishing Polska oraz Concept Interactive Polska odpowiadając w tym czasie za business development. W okresie 2007-2008 związany był również ze specjalizującą się w produkcjach ATL Agencją Reklamową Kolman Advertising, gdzie pełnił funkcję Członka Zarządu. W latach 2012-2016, Członek Zarządu, w randze Wiceprezesa Zarządu, notowanej na rynku NewConnect grupy kapitałowej Liberty Group S.A., 2015-2016 członek rady nadzorczej notowanej na GPW spółki Drewex S.A.

STEPHEN MURPHY

Członek Rady Nadzorczej

Pan Stephen Murphy jest Executive Coachem na poziomie Master oraz konsultantem biznesowym, z ponad 30 letnim doświadczeniem menadżerskim w globalnych organizacjach, w tym 20 lat w Procter & Gamble (od pracownika działu sprzedaży do GM), GM Coca-Cola Inchcape Bottlers Russia, GM Reckitt Benckiser Polska, MD PZ Cussons Polska + CEE. Managing Partner Clarity Consulting - firmy zajmującej się konsultingiem oraz coachingiem wyższej kadry menadżerskiej.

Pan Stephen Murphy ma doświadczenie biznesowe w wiodących organizacjach międzynarodowych, kompetencje w zakresie rozwoju kompetencji najwyższej kadry zarządzającej.

Rada

Nadzorcza c.d.

MARCIN WOJCIESZAK

Członek Rady Nadzorczej

Pan Marcin Wojcieszak jest adwokatem, doktorem nauk prawnych, z praktyką adwokacką od 2001 roku (wpis na listę adwokatów Okręgowej Rady Adwokackiej w Poznaniu), jest także wykładowcą w Szkole Wzornictwa Przemysłowego w Poznaniu oraz w Okręgowej Radzie Adwokackiej w Poznaniu, członkiem komisji egzaminacyjnej przeprowadzającej egzamin dopuszczający do wykonywania zawodu adwokata (2017/2018).

W strukturze jednostek zależnych:

- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz
- ICP Content Sp. z o.o. (do dnia połączenia 8 listopada 2017r.)

nie występuje organ Rady Nadzorczej, ponieważ nadzór nad Spółkami jest bezpośrednio właścicielski poprzez Walne Zgromadzenie - jedynym, 100% udziałowcem obu Spółek jest ICP Group S.A.


Nabycie

akcji własnych

Nie wystąpiło.

Spółka nie posiada akcji własnych.





Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka kontynuuje rozwój w zakresie autorskiej platformy do zarządzania programami motywacyjnymi. Platforma pozwala na sprawne wdrożenie programu wsparcia sprzedaży, a jednocześnie daje możliwość na efektywne wykorzystanie narzędzi komunikacji i interakcji opartej o Content Marketing.

Platforma przeszła bardzo pozytywne testy i została implementowana na stałe do oferty, która przedstawiana jest klientom.

Ponadto w minionym roku znacząco wzrosło aktywne użytkowanie systemu CRM, którym objęci są wszyscy pracownicy operacyjni firmy. System gromadzi informacje nt. klientów,

historii współpracy, a także pozwala na bieżące i efektywne estymowanie realizacji sprzedaży w krótko i długoterminowym okresie, dzięki czemu zarządzanie sprzedażą staje się łatwiejsze i skuteczniejsze.

Dnia 14 czerwca 2017 roku spółka ICP GROUP S.A. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8070/2017 jako Fundator ustanowiła fundację pod nazwą: Fundacja na rzecz innowacji w farmacji i medycynie. Majątek Fundacji stanowi jej fundusz założycielski 5.000,00 PLN, z czego Fundator przeznaczył 3.000,00 PLN na działalność statutową oraz 2000,00 PLN na działalność gospodarczą.

Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA w roku obrotowym, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

ICP Group SA jest członkiem krajowych i międzynarodowych organizacji zrzeszających liderów branży:

IMA

Incentive Marketing Associations,

SITE

Society of Incentive and Travel Excellence,

SOIT

Stowarzyszenie Organizatorów Incentive Travel.

ICP Group SA jako jedyna polska firma jest zdobywcą międzynarodowej, prestiżowej nagrody SITE Crystal Award (2-krotnie), nagrody Motivation Masters, a także jest czterokrotnym laureatem konkursu na najlepsze projekty branżowe MP Power Awards.

Rok 2017 to również rok nagród: 5-ty raz z rzędu spółka otrzymała nagrodę MP Power Awards za najlepszy event w kategorii Event Specjalny, za organizację uroczystości losowania grup Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA Euro Under 21. MP Power Awards powstał z potrzeby pokazania wartości i efektywności narzędzi z zakresu szeroko rozumianego

event marketingu, a ich promocja jest jednym z głównych założeń konkursu.

ICP Group także po raz drugi w historii wpisała się na listę najlepiej prosperujących małych i średnich firm na rynku zostając Gazetą Biznesu. Spółka jest też wpisana pod nr 509 do Rejestru Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego.

W 2017 r. Grupa zrealizowała ponad 250 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów. Projekty te prowadzone były dla stałych klientów Grupy jak i nowo pozyskanych.

Realizowane projekty obejmowały przede wszystkim obszar MICE, gdzie ICP Group organizowała szereg wydarzeń dla swoich wieloletnich klientów, jak i nowych klientów, m.in. Międzynarodowe Targi Muzyki Świata WOMEX (współorganizowane z miastem Katowice), które przyciągnęły kilka tysięcy uczestników z całego świata.

Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia
mające znaczący wpływ na działalność
oraz wyniki finansowe Grupy
Kapitałowej ICP Group SA w roku
obrotowym, lub których wpływ jest
możliwy w następnych latach c.d.



Ponadto w 2016 r. została przeprowadzona zmiana identyfikacji wizualnej firmy oraz wdrożenie nowej strategii marketingowej Grupy opartej o hasło „Angażujemy”.

Celem tej strategii była budowa świadomości firmy i jej usług wśród obecnych i potencjalnych klientów oraz zbudowanie wizerunku w oparciu o atrybut zaangażowania.

Filozofia angażowania jest głównym elementem wizji ICP Group. Agencja jest liderem rynku marketingu angażującego, którego główną zasadą działania i osiągania celów biznesowych jest zaangażowanie grupy docelowej.

Angażowanie jest również filozofią pracy i obsługi klienta w ICP Group. Agencja skupia się na pełnym zaangażowaniu pracowników w pracę, które ma nie tylko być skuteczne, ale również satysfakcjonujące i przyjemne.

I po raz pierwszy w swojej historii agencja ICP Group SA otrzymała wyróżnienie w konkursie Szpalty Roku (za najlepsze nagrody content marketingowe w Polsce) za projekt custom publishingowy skierowany do klientów zatytułowany „Angażownik”).

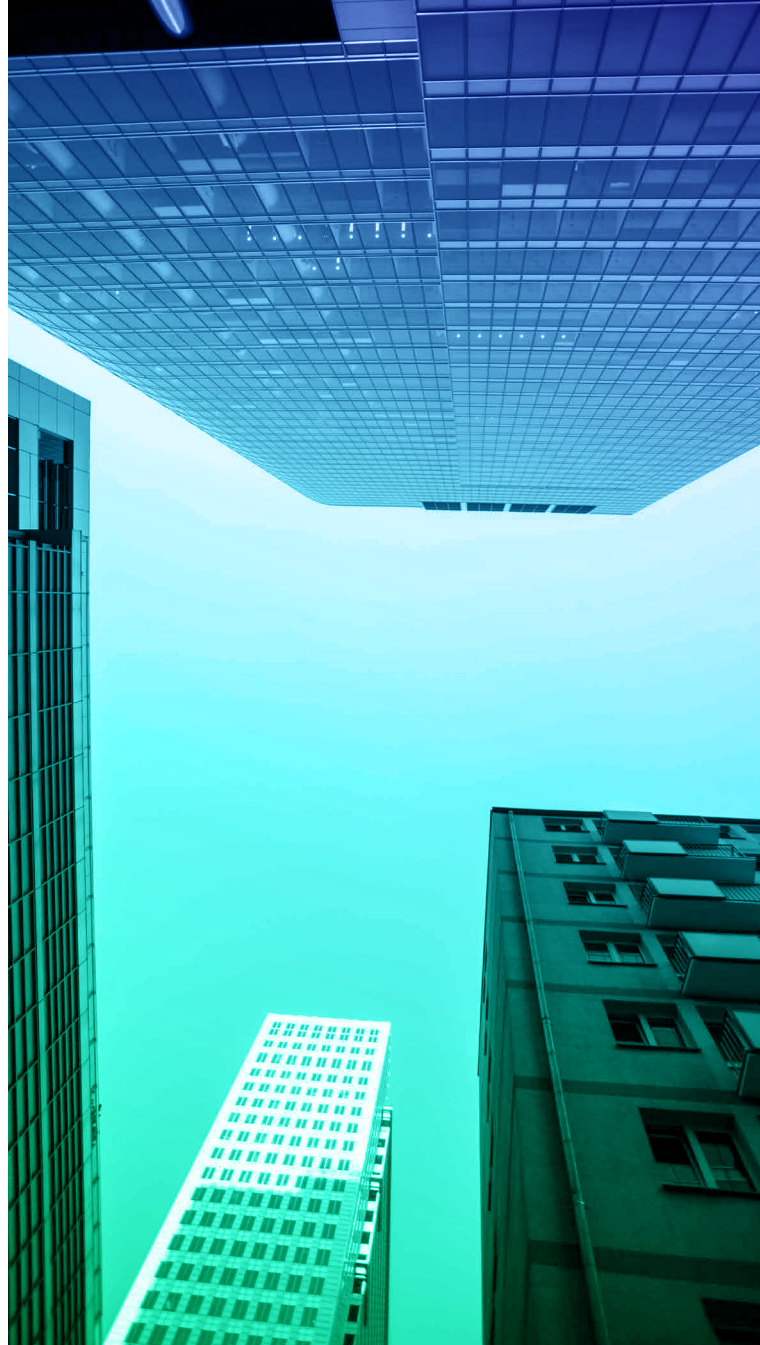
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ICP Group SA za rok obrotowy 2017 osiągnęła, w porównaniu do lat ubiegłych, następujące przychody, koszty i wyniki:

	2017	2016	% 2017/2016
KAPITAŁ WŁASNY	2.243.538,90	2.721.924,94	82,42
SUMA BILANSOWA	7.100.246,93	8.344.004,09	85,09
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3.067.771,56	3.335.594,96	91,97
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	1.390.297,45	1.756.610,15	79,15
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3.881.664,67	4.635.107,80	83,74
PRZYCHODY OGÓŁEM,	38.772.972,97	39.434.476,54	98,32
w tym:			
- sprzedaż usług	38.492.410,91	39.100.226,23	98,45
- pozostałe przychody operacyjne	275.746,62	295.209,30	93,41
- przychody finansowe	4.815,44	39.041,01	12,33
KOSZTY OGÓŁEM	38.995.027,11	38.407.138,18	101,53
w tym:			
- koszty działalności operacyjnej	38.083.995,83	37.562.799,53	101,39
- Pozostałe koszty operacyjne	657.499,09	657.931,47	99,93
- koszty finansowe	253.532,19	186.407,18	136,01
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	408.415,08	1.537.426,70	26,56
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26.662,61	1.174.704,53	2,27
ZYSK BRUTTO	(222.057,14)	1.027.338,36	- 21,61
ODPIS WARTOŚCI FIRMY	97.606,09	101.489,88	96,17
ZYSK NETTO	(478.386,04)	529.115,37	- 90,41
RENTOWNOŚĆ NETTO	- 1,24	1,35	

Słabsze wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za 2017 rok wynikają głównie ze słabszej kondycji finansowej spółki zależnej (utrata kluczowych klientów w spółce CPP), co stanowi sytuację przejściową. Zysk ze sprzedaży za 2017 rok wyniósł 408,4 tys. PLN i jest niższy niż w roku ubiegłym. Skonsolidowana strata netto za rok 2017 plasuje się na poziomie 478,4 tys. PLN.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A na dzień 31.12.2017 r. wynosiła 7.100,2 tys. PLN i była niższa o 14,9% w stosunku do roku ubiegłego, kiedy to wynosiła 8.344,0 tys. PLN. Różnica w wysokości sumy bilansowej wynika ze spadku aktywów trwałych o kwotę 427,7 tys. PLN i kapitałów własnych o kwotę 478,4 tys. PLN, z równoczesnym zmniejszeniem aktywów obrotowych o kwotę 816,1 tys. PLN oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 765,4 tys. PLN.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 R. PO STRONIE AKTYWÓW WYKAZUJE:

1. aktywa trwałe w wysokości 1.574,7 tys. PLN, na które składają się:

- a. wartości niematerialne i prawne w kwocie 752,1 tys. PLN,
- b. wartość firmy obu jednostek zależnych w kwocie 253,5 tys. PLN,
- c. rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 483,3 tys. PLN,
- d. aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 85,9 tys. PLN.

2. aktywa obrotowe w wysokości 5.525,6 tys. PLN, na które składają się:

- a. zapasy, w tym zaliczki na dostawy usług w kwocie 427,0 tys. PLN,
- b. należności krótkoterminowe w kwocie 3.067,8 tys. PLN,
- c. inwestycje krótkoterminowe w kwocie 1.390,3 tys. PLN,
- d. krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 640,5 tys. PLN.

Spadek aktywów trwałych o 21,4 % w stosunku do roku ubiegłego, wynika ze spadku wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Spadek aktywów obrotowych o 12,9 % w stosunku do roku ubiegłego, wynika ze spadku należności krótkoterminowych o 267,8 tys. PLN i inwestycji krótkoterminowych o 883,8 tys. PL, przy równoczesnym wzroście krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 142,3 tys. PLN oraz zaliczek na dostawy usług o 193,2 tys. PLN.

Spadek inwestycji krótkoterminowych wynika ze spadku środków pieniężnych na rachunkach we wszystkich spółkach

Grupy Kapitałowej, w tym w spółce dominującej o 218,7 tys. PLN, jak również wynika z przesunięcia kwoty 517,5 tys. zł nieprawidłowo prezentowanej w latach ubiegłych z inwestycji krótkoterminowych do należności. Następnie utworzono odpis aktualizujący należności na wspomnianą kwotę 517,5 tys. zł w spółce zależnej.

Spadek należności krótkoterminowych Grupy Kapitałowej o 267,8 tys. PLN wynika ze spadku należności w spółce zależnej przy równoczesnym wzroście należności w spółce dominującej.

Wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika głównie ze wzrostu przedpłat na przyszłe projekty w spółce dominującej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 R. PO STRONIE PASYWÓW WYKAZUJE:

1. **kapitały własne w wysokości 2.243,5 tys. PLN**
2. **zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 4.856,7 tys. PLN,**
na które składają się:
 - a. rezerwy na zobowiązania w kwocie 465,0 tys. PLN,
 - b. zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3.881,7 tys. PLN,
 - c. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 510,1 tys. PLN.

Zmniejszenie zobowiązań i rezerw na zobowiązania w grupie o 13,6% wynika głównie ze spadku zobowiązań krótkoterminowych w jednostce dominującej ICP Group SA.



Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek tworzących Grupę.

W Grupie występują następujące zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe:

- Umowa jednostki dominującej o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo dla podwyższenia linii kredytowej o 1,5 mln PLN gwarancją de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego.

W związku z zawarciem tej gwarancji został wystawiony i podpisany weksel in blanco z deklaracją wekslową zabezpieczającą tę gwarancję.

- Jednostka dominująca posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o usługach turystycznych z 29 sierpnia 1997 roku.

Polisa na rok 2017/2018 ważna od 16.05.2016 r. do 15.05.2018 r. nr 03.517,699 z sumą gwarancyjną 3.150.000,00 PLN .

W związku z zawarciem tej gwarancji ubezpieczeniowej zostały wystawione i podpisane weksle In blanco – bez protestu, z deklaracjami wekslowymi zabezpieczające tę gwarancję. Weksel jest zwracany 360 dni po zakończeniu okresu objętego gwarancją.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym c.d.

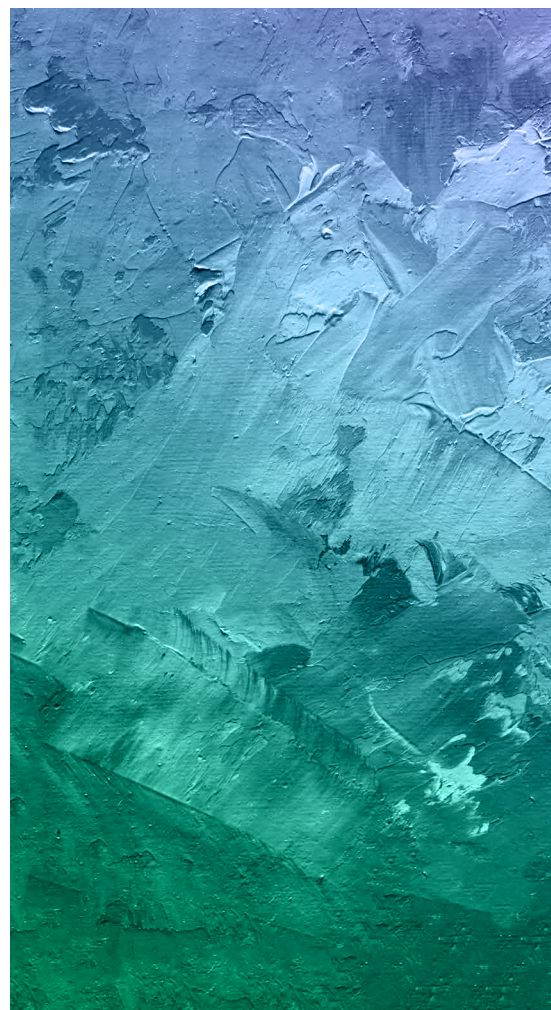
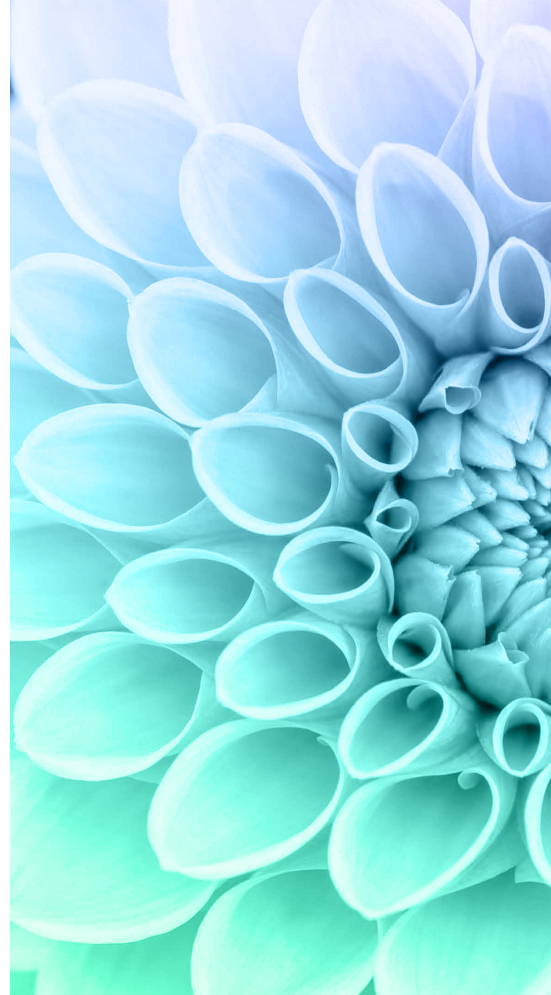
Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka posiada następujące gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie najmu nowej powierzchni biurowej wykorzystywanej przez Spółkę na cele prowadzonej działalności gospodarczej w budynku biurowym Catalina Office Center w Warszawie, Aleja Wyścigowa 6:

- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2017 do 14.12.2018, na kwotę 52 273,62 PLN

- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2017 do 14.12.2018 na kwotę 26 947,22 EUR

Na podstawie umów leasingowych spółka dominująca nabyła meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego na zakup komputerów oraz mebli zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych kwalifikowany jest jako leasing operacyjny na podstawie art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu w ewidencji pozabilansowej.

Poza wyżej wymienionymi w Grupie Kapitałowej nie występują inne zobowiązania warunkowe.





Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2017 wyniosło 17 osób, porównywalnie do roku 2016, 16 osób. Ponadto liczba osób stale współpracujących z Grupą wyniosła przeciętnie 47 osób, zaś w roku ubiegłym 54 osoby.

Finansowanie

Głównym źródłem finansowania w Grupie Kapitałowej ICP Group S.A. są dochody własne, zobowiązania oraz kredyt odnawialny w rachunku bankowym posiadany przez ICP Group S.A.

Wynik finansowy Spółki dominującej od momentu przekształcenia formy prawnej tj. od 2011 roku był pozostawiany w Spółce i przeznaczany na kapitał zapasowy w pełnej wysokości z wyjątkiem części wyniku finansowego Spółki za 2013 rok, z którego została wypłacona dywidenda w kwocie 693,9 tys. PLN a reszta w kwocie 36,2 tys. PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy oraz części wyniku finansowego Spółki za 2015 rok, z którego została wypłacona dywidenda w kwocie 480,4 tys. PLN, a reszta w kwocie 43,1 tys. PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. W związku z powyższym kapitały własne ICP Group S.A. na koniec 2015 roku w wysokości 2.687,5 tys. PLN, uwzględniając wypłatę dywidendy, stanowiły pięciokrotność kapitału z jakim Spółka rozpoczęła działalność po zmianie formy prawnej w 2011 roku i stanowiły 43% sumy bilansowej.

W 2016 roku kapitał zapasowy z podziału zysku uległ dalszemu zwiększeniu o 43.055,48 PLN zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 czerwca 2016 r. które postanowiło z wypracowanego zysku w 2015 roku, wypłacić dywidendę w wysokości 0,09 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 480.372,12 PLN a pozostałą część zysku w kwocie 43.055,48 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

W 2017 roku kapitał zapasowy z podziału zysku uległ zwiększeniu o 774.291,63 PLN zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 kwietnia 2017 r. WZA postanowiło przeznaczyć cały zysk wypracowany w 2016 rok na kapitał zapasowy.

W związku z planowanymi inwestycjami Zarząd ICP Group S.A. będzie wnioskował o pozostawienie w Spółce wyniku finansowego wypracowanego za 2017 rok i przeznaczenie go na kapitał zapasowy, co spowoduje dalszy wzrost kapitałów własnych, do wysokości 3.980,4 tys. PLN i 57,2% sumy bilansowej.

Finansowanie c.d.

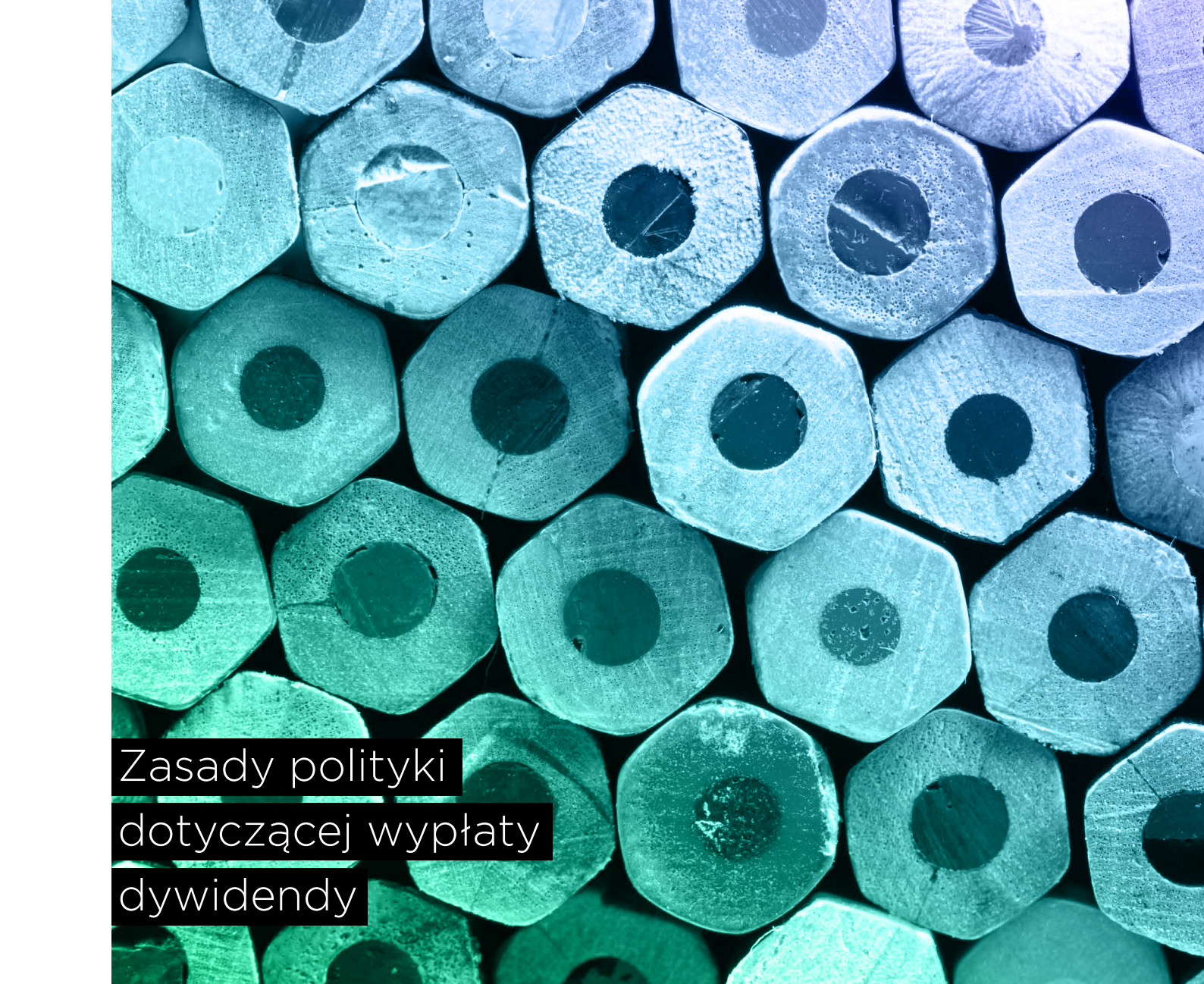
Zgodnie z aktualną umową kredytową, ważną do 20 marca 2018 roku, Raiffeisen Bank Polska SA udzielił Spółce limitu kredytowego w wysokości 3,5 mln PLN.

Spółka nie korzysta stale z linii kredytowej do finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt stanowi jedynie zabezpieczenie na wypadek ewentualnych trudności finansowych lub zabezpieczeń gwarancji przetargowych, przez co pozwala Spółce startować w dużych przetargach i realizować znaczące wolumenowo projekty oraz obsługiwać klientów, którzy wykorzystując swoją przewagę rynkową narzucają Spółce niekorzystne warunki płatności. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała zadłużenia w wysokości 99.626,29 PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu tego kredytu. Spółka nie płaci za niewykorzystany limit kredytowy.

Spółka stale korzysta z kart kredytowych na finansowanie realizowanych projektów do czasu otrzymania zaliczek od klientów na poczet świadczonych usług. Zadłużenie z tytułu kart kredytowych spłacane jest na bieżąco w pełnej wysokości, więc Spółka nie ponosi z tego tytułu kosztów odsetek.

Finansowanie działalności Grupy Kapitałowej jest dobre i przebiega bez zakłóceń nawet w sytuacji sporadycznych zatorów płatniczych u jej klientów. Zobowiązania krótkoterminowe Grupy wynoszące na dzień 31.12.2017r. w kwocie 3.881,7 tys. PLN zmniejszyły się w porównaniu z 2016 rokiem o 16,3%.





Zasady polityki dotyczącej wypłaty dywidendy

Wszystkie akcje ICP Group S.A. są zrównane w prawach do dywidendy.

Już dwukrotnie wypłacano dywidendę w spółce dominującej:

- z zysku za rok 2013 wypłacono dywidendę w wysokości 0,13 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 693.870,84 PLN i
- z zysku za rok 2015 wypłacono dywidendę w wysokości 0,09 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 480.372,12 PLN.

Natomiast zysk za rok 2014 pozostawiono w Spółce w związku z planami inwestycyjnymi dotyczącymi rozszerzenia zakresu świadczonych usług poprzez zakup lub przejęcie innego podmiotu gospodarczego i wykorzystano w 2015 roku na sfinansowanie zakupu Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Jednakże związku z planowanymi inwestycjami w Grupie Kapitałowej Zarząd spółki dominującej zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk wypracowany za rok 2017, analogicznie jak w roku 2016, pozostawić w Spółce i przeznaczyć go na kapitał zapasowy.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A. na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2018 roku podjęła Uchwałę nr 1, powołującą Pana Marcina Wojcieszaka na Członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A. na posiedzeniu w dniu 31 stycznia podjęła także Uchwałę nr 2, o zawarciu umowy przedwstępnej zakupu nieruchomości o wartości 950.000,00 PLN, która to nieruchomość jest nabywana przez Spółkę na cele inwestycyjne.



Kontynuacja działalności

Grupa Kapitałowa ICP Group S.A. zamierza istnieć i rozwijać się w przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie i skali, w dającej się przewidzieć przyszłości.

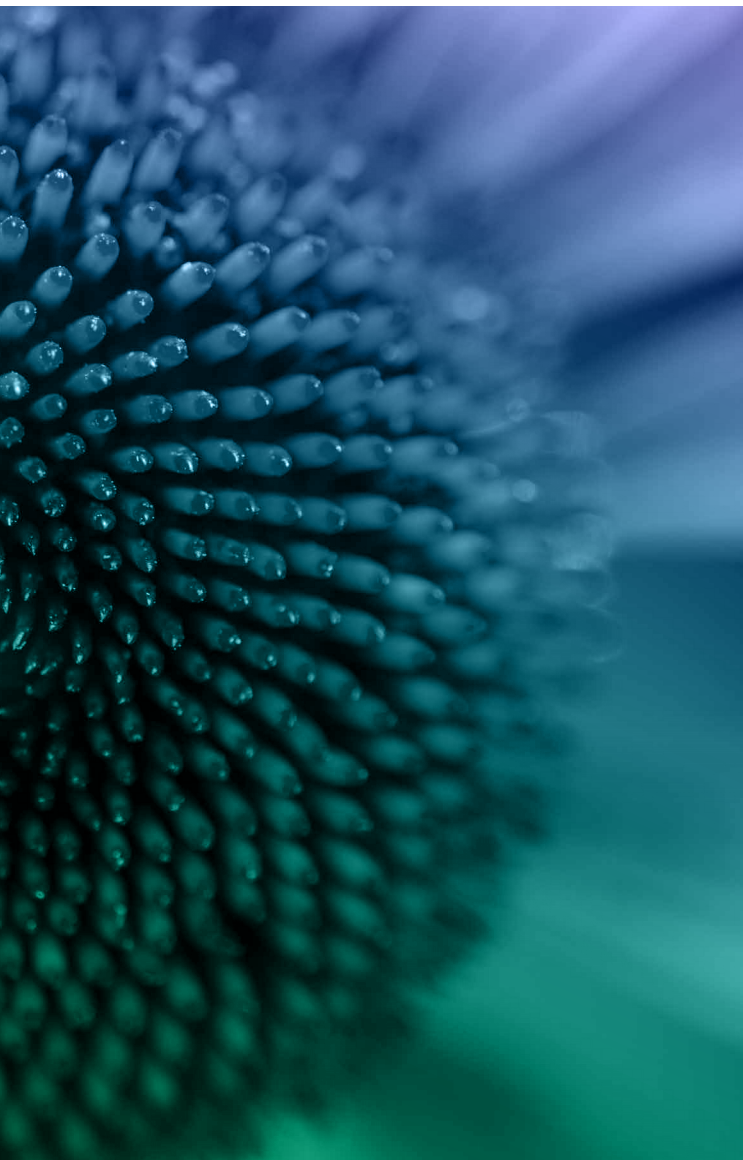
W związku z niekorzystnymi wynikami w spółce zależnej ICP Content Sp. z o.o. za ostatnie lata finansowe Zarząd ICP GROUP S.A. zatrudnił konsultanta do zbadania przyczyn nieefektywnego działania spółki, przeprowadzenia jej restrukturyzacji i ustalenia strategii działania na przyszłość. W/w konsultant dokonał analizy struktury organizacyjnej Spółki, zoptymalizował ją tworząc nowe stanowiska w pionie bezpośrednio generującym przychody i ograniczając ilość nieefektywnych stanowisk w pionie produkcyjnym, przy obsłudze marketingowych badań medycznych oraz zarekomendował połączenie Spółki z Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w związku z komplementarnymi zakresami świadczonych przez nie usług.

Zarząd ICP GROUP S.A. podjął decyzję o połączeniu spółek zależnych i 26 października 2016 roku wystąpił z Wnioskiem o wyrażenie zgody na przejęcie ICP Content Sp. z o.o. przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o.. W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka otrzymała pismo, w którym Instytucja Wdrażająca wyraża zgodę

na połączenie obu spółek zależnych oraz przejęcie praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółkę przejmującą ICP Content Sp. z o.o.

Celem połączenia było usprawnienie zarządzania oraz zwiększenie efektywności gospodarowania poprzez oferowanie klientom złożonych usług. Obie łączone spółki charakteryzują się strategicznym podejściem w kontekście content marketingu. Concept Publishing Polska Sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu publikacji typu custom publishing, takich jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne. Tworzone publikacje traktowane są jako narzędzia marketingowe, których zadaniem jest skuteczna realizacja wyznaczonych celów (np. sprzedaż, lojalność, wizerunek). W ramach swoich działań Concept Publishing Polska sp. z o.o. wspiera się działaniami digital – są to wydawnictwa w wersji na tablety, nowoczesne technologie (np. TAP2C), tworzenie i obsługa serwisów internetowych oraz budowa aplikacji mobilnych –w tym wykorzystujących technologię rozszerzonej rzeczywistości (AR). Działania Concept Publishing Polska oraz ICP Content uzupełniają się. Obie spółki bazują na podejściu content marketingowym. Concept Publishing Polska prowadzi wiele działań tradycyjnych wzbogaconych jedynie elementami digital. ICP Content w większym stopniu realizuje działania digital.

Kontynuacja działalności c.d.



Pomimo początkowych założeń, iż procedura połączenia podmiotów (rozpoczęta na początku 2017 roku) sfinalizowana zostanie w ciągu kilku miesięcy, cały proces zakończony został dopiero w listopadzie 2017 roku. Przeciągające się zmiany organizacyjne przedsiębiorstwa nie pozostały niestety bez

wpływu na bieżącą działalność Beneficjenta. Kadra spółki, która zaangażowana była w obsługę procesu przekształcenia, nie mogła bowiem w tym okresie w pełni skoncentrować się na działaniach generujących przychody spółki. Ponadto, start przedsięwzięć, które spółka zamierzała rozpocząć już jako nowy podmiot, musiał zostać opóźniony do czasu sfinalizowania przekształcenia. W efekcie przychody z tytułu realizacji tych projektów i kampanii, planowane do uzyskania jeszcze w 2017 roku, pojawią się dopiero w 2018 roku.

Powstałe opóźnienia przełożyły się w efekcie na osiągnięcie w roku obrotowym niższych przychodów, a co za tym idzie niższego zysku, niż planowano jeszcze na początku 2017 roku.

W związku z powyższym zdaniem Zarządu ICP GROUP S.A. nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki tworzące Grupę, gdyż planowane połączenie spółek zostało sfinalizowane z dniem wpisu do KRS tj. 8 listopada 2017 roku.

Niemniej niezadawalające wyniki finansowe Spółki CPP Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 roku wymusiły na Zarządzie w najbliższym czasie niezwłoczne zastosowanie art. 233 kodeksu spółek handlowych, celem zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki i wdrożenia działań, które wpłyną na poprawę sytuacji finansowej Spółki CPP sp. z o.o.

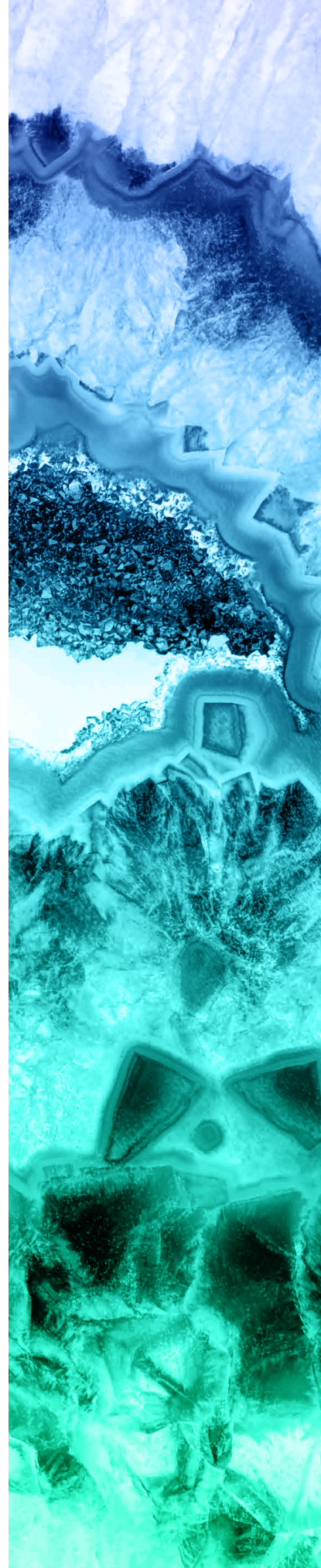
Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ICP Group SA

W 2017 roku Zarząd zdecydował o wprowadzeniu kolejnych zmian w strukturze organizacyjnej, których celem było zwiększenie efektywności, wydajności a także lepsza kontrola kosztów. Zmiana ta była konsekwencją dynamicznego rozwoju i wzrostu zatrudnienia, co wymuszało przededefiniowanie sposobu zarządzania, linii raportowania i modelu pracy.

- W przyjętych założeniach spółka zmodyfikowała lub wprowadziła nowe procesy i procedury dostosowane do wielkości spółki i jej planów. Proces HR – systemu zaszeregowania pracowników i standaryzacji stanowisk.
- Program motywacyjny dla pracowników powiązany z realizacją celów biznesowych firmy.
- System premiowy typu „profit-share”.
- Przeniesienie do CRM procesów sprzedaży i przygotowania oferty.
- Model komunikacji wewnętrznej.

W 2018 roku działania spółki koncentrować się będą na 3 obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów spółki, tj:

- Obszar nowego biznesu i rozwoju – zwiększenie ilości osób bezpośrednio zaangażowanych w proces pozyskania nowych klientów jak i zespół, który będzie rozwijał dotychczasowe produkty firmy oraz rozwijał nowe.
- Obszar obsługi klientów – poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z obecnymi klientami w celu wzmocnienia wieloletniej współpracy i utrzymania na dłużej klientów pozyskanych w roku poprzednim.
- Obszar marketingu – poprzez wprowadzenie działań mających na celu kontynuację zwiększenia świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.





Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ICP Group SA c.d.

Na rosnącą innowacyjność Spółki wpływać będzie:

- integracja istniejących i tworzenie nowych produktów,
- wdrożenie narzędzi informatycznych wspierających rozwój produktów (np. platforma do programów lojalnościowych)
- wdrożenie nowych narzędzi IT usprawniających:
 - zarządzanie relacjami z klientami,
 - zarządzanie sprzedażą,
 - realizację usług (np. aplikacje mobilne).

Czynniki ryzyka i zagrożenia

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność:

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Popyt na usługi sprzedawane przez Grupę związany jest głównie z sytuacją finansową naszych klientów. Znaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego powoduje w pierwszej kolejności ograniczenie wydatków na szkolenia i integrację pracowników oraz ograniczenie budżetów planowanych imprez

promocyjnych. Pomimo obserwowanego w latach ubiegłych spowolnienia sprzedaż Grupy wzrosła, co wskazywałoby iż ogólna sytuacja rynkowa nie dotyczy klientów Grupy ICP, którzy są silnymi gospodarczo podmiotami i skutecznie opierają się panującej na rynku dekonjunkturze. Sytuacja ekonomiczna na świecie może powodować wzrost cen usług świadczonych przez Grupę, więc aby temu przeciwdziałać, wymaga to dużego zaangażowania organizacyjnego ze strony pracowników Grupy aby cena świadczonych usług była

Czynniki ryzyka i zagrożenia c.d.

konkurencyjna dla klientów. Niemniej jednak Spółka nie chce konkurować tylko ceną, ale także jakością, innowacyjnością, strategią oraz komplementarnością świadczonych usług.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

Głównym źródłem ryzyka walutowego jest zakup usług od zagranicznych kontrahentów. Świadcząc usługi w ramach ICP Incentive nie sposób zabezpieczyć się przed ryzykiem kursowym na zakupach, ale można ograniczyć jego negatywne skutki poprzez odpowiednie uwzględnianie ich w kalkulacji cen świadczonych usług oraz negocjowanie kursów zakupu walut. ICP Group S.A. wprowadza nowe usługi, w szczególności pod marką ICP Poland Concept, dla których koszty wytworzenia w przeważającej mierze ponoszone są w krajowej walucie, dzięki czemu udział kosztów ponoszonych w obcych walutach w kolejnych latach może się zmniejszać. Ponadto Spółka rozwija sprzedaż eksportową, aby poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży denominowanych w obcych walutach obcych bilansować przychody i koszty w walutach obcych i tym samym ograniczać ryzyko związane ze zmiennością ceny walut obcych.

RYZIKO WZROSTU KONKURENCJI

Grupa działa w warunkach rodzącej się silnej konkurencji, gdyż wiele firm próbuje

swoich sił na rynku usług świadczonych przez Grupę Kapitałową ICP GROUP S.A. Jednakże znaczna część tych podmiotów, które działają na polskim rynku ma znacznie mniejsze doświadczenie w tym zakresie i oferuje usługi na niższym poziomie, co powoduje dużą rotację ich klientów. Wysoki poziom obsługi klienta jest silną stroną Grupy, która rozumiejąc wagę zadowolenia klienta ze świadczonych usług pod kątem związania go z Grupą, ma opracowany system badania satysfakcji klienta oraz budowania trwałych relacji z klientem. Dzięki komplementarności usług ICP Group SA, /"wszystko pod jednym dachem"/ Grupa stale umacnia swoją pozycję i siłę konkurencyjną. Nie ma jednak pewności, iż w przyszłości na rynku nie pojawią się inne podmioty prowadzące podobną działalność lub obecnie funkcjonujące na rynku podmioty nie umocnią swojej pozycji stwarzając ryzyko wzrostu konkurencji.

RYZIKO ZWIĄZANE Z CZYNNIKAMI LOSOWYMI

Istnieje ryzyko niezrealizowania zamówionych usług z powodu zdarzeń losowych np. wybuch pyłu wulkanicznego na Islandii kilka lat temu wstrzymał ruch lotniczy na kilka dni. Aby zabezpieczyć klienta przed dodatkowymi kosztami lub likwidacją imprezy z powodu działania siły wyższej lub sił przyrody ICP GROUP S.A. posiada możliwość zaaferowania klientowi ubezpieczenia na wypadek takich sytuacji.

Czynniki ryzyka i zagrożenia c.d.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej:

RYZYO ROTACJI PRACOWNIKÓW

Z uwagi na fakt, iż Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. świadczy usługi, zachowanie ciągłości działalności, a także założonego tempa rozwoju, w istotnym zakresie opiera się na wiedzy i doświadczeniu jej pracowników i współpracowników, którzy są najważniejszym zasobem Grupy. Utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na efektywność prowadzonej działalności. W celu wyeliminowania tego ryzyka Grupa prowadzi odpowiednią politykę kadrową opartą na zaspokajaniu potrzeb zawodowych i socjalnych pracowników i współpracowników poprzez program motywacyjno - bonusowy oraz zapewnienie opieki medycznej.

RYZYO NIETYTUŁACALNOŚCI KLIENTÓW

Aby zminimalizować ryzyko niewypłacalności klientów, Grupa ma ustalony system pobierania zaliczek od klientów na poczet przyszłych usług oraz sprawnie działającą procedurę monitorowania terminowości zapłat zarówno zaliczek jak i należności za świadczone usługi. Dzięki sprawnemu procesowi monitorowania i ściągania należności oraz korzystaniu z kart kredytowych spłacanych na bieżąco w pełniej wysokości zadłużenia Grupa nie ponosi kosztów odsetek i nie ma problemów z płynnością finansową.

RYZYO UTRATY KLUCZOWYCH KLIENTÓW

W celu wyeliminowania utraty kluczowych klientów i zapewnienia długotrwałej współpracy z klientami, dla których sprzedaż usług stanowi znaczący udział w strukturze przychodów, nacisk kładziony jest na świadczenie Klientom kompleksowych usług oraz podpisywanie długoterminowych umów. Ponadto tworzony jest program budowania i utrzymywania trwałych relacji z klientami.

Warszawa 08.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu




5

Sprawozdanie niezależnego
biegłego rewidenta z badania
rocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej ICP Group SA
za okres od 01.01.2017 r.
do 31.12.2017 r.

Dla Rady Nadzorczej
i Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki ICP GROUP SA





Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (dalej „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), której jednostką dominującą jest Spółka ICP GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka dominująca”) za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r., na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: _____ **7.100.246,93 zł;**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący stratę w wysokości: _____ **(478.386,04) zł;**
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: _____ **478.386,04 zł;**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: _____ **366.312,70 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu jednostki dominującej i członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości (tekst jednolity: z 2018r. poz.395), Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),

2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki Dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Grupa Kapitałowa za rok obrotowy 2017 poniosła stratę netto w wysokości 478.386,04 zł. Wpływ na poniesioną stratę miały wyniki uzyskane w Spółce zależnej Concept Publishing Poland Sp. z o.o.. Poniesiona strata przez Spółkę zależną za 2017 rok wyniosła 899.413,38 zł. W związku z niezadawalającymi wynikami finansowymi Spółki CPP Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 roku (ujemna wartość kapitału własnego) Zarząd Spółki powinien niezwłocznie, w związku z art. 233 kodeksu spółek handlowych zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

W październiku 2017 roku Spółka Dominująca nabyła sprzęt informatyczny i wyposażenie biurowe na podstawie umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości netto: 269.760,00 zł. Spółka przy ewidencji księgowej leasingu spełniającego warunki wskazane w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości skorzystała z dopuszczonego uproszczenia o którym mowa w art. 3 ust.6 tej ustawy o rachunkowości.

Spółka Dominująca zgodnie z zawartą umową w dniu 10.08.2012 r. udzieliła pożyczki jednostce powiązanej poza zakresem prowadzonej działalności, w łącznej kwocie wraz z odsetkami na dzień 31.12.2017r. w wartości 757.516,81 zł. Pierwsza rata pożyczki zgodnie z podpisanym aneksem dotyczącym karencji w spłacie kapitału i odsetek od pożyczki ma zostać wpłacona do dnia 30.06.2018 roku.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia,

a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Warszawa, dnia 09 marca 2018 roku

W imieniu:
Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
Firma audytorska uprawniona do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 2770

Kluczowy Biegły Rewident
Grażyna Cichosz
nr ewid w rej. KRBR 9878

Oświadczenia Zarządu

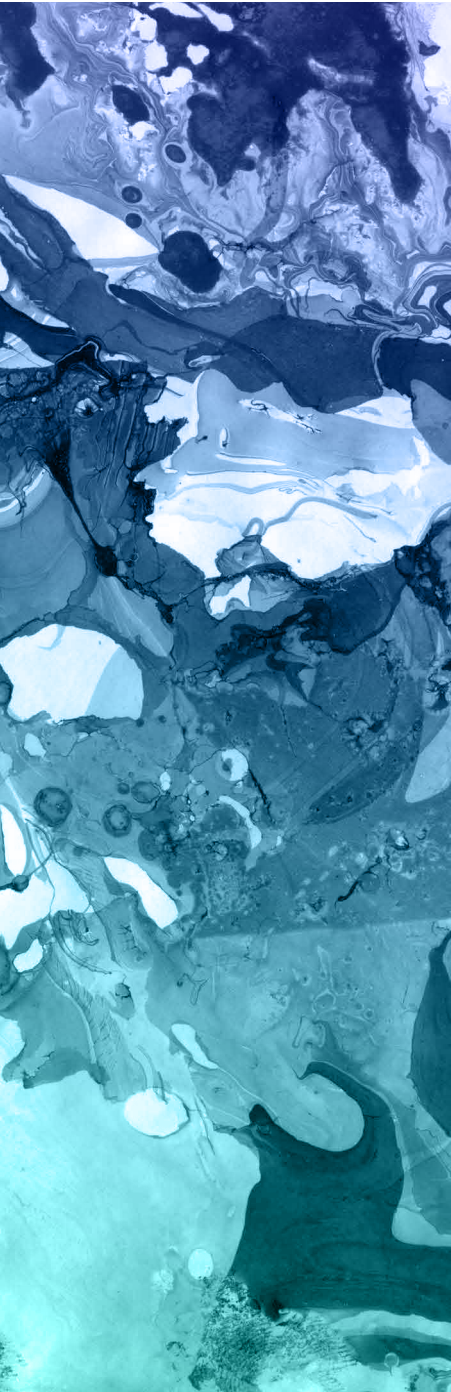
Oświadczenie Zarządu ICP Group SA dotyczące biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 2017 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa 14.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu



Oświadczenie Zarządu ICP Group SA w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok i dane porównywalne za 2016 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej ICP Group S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa 14.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu

7

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

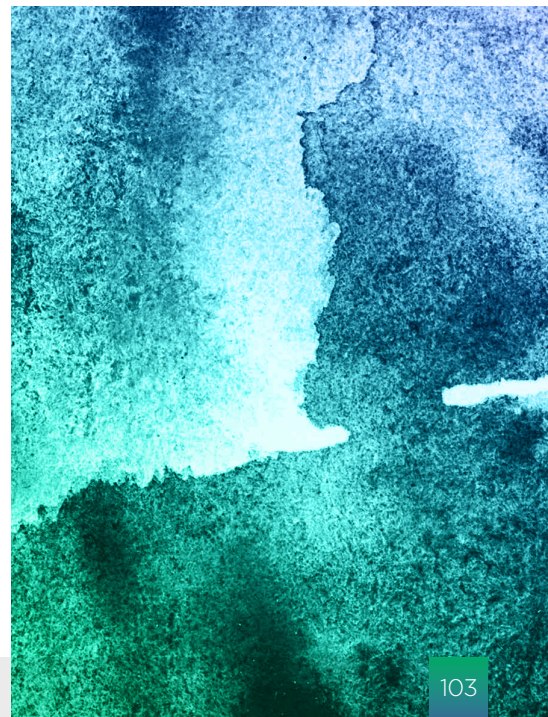
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2017 roku wyniosło 24.000 zł.

8

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. wynagrodzenie Zarządu wyniosło 30.000,00 PLN.

Zgodnie z Uchwałą nr 19 WZA z 29 czerwca 2016 r. wprowadzono wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. za posiedzenia Rady Nadzorczej w 2017 roku wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej wyniosło 28.000,00 PLN.



9

Dane
teleadresowe
emitenta



ICP Group S.A.
Al. Wyścigowa 6
02-681 Warszawa

tel. 48 22 54 88 100
www.icpgroup.pl
info@icpgroup.pl

REGON: 140887871
NIP: 521 342 56 25
KRS: 0000398701



