

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY 2015

ICP GROUP S.A.



icpgroup

Motivation & Performance Improvement



Warszawa, 2 czerwca 2016 r.

SPIS TREŚCI

<i>I.</i>	<i>LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ICP GROUP S.A.</i>	3
<i>II.</i>	<i>WYBRANE DANE FINANSOWE</i>	5
<i>III.</i>	<i>SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 R.</i>	7
<i>IV.</i>	<i>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU</i>	37
<i>V.</i>	<i>OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO</i>	52
<i>VI.</i>	<i>OŚWIADCZENIA</i>	82
<i>VII.</i>	<i>OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK</i>	82
<i>VIII.</i>	<i>WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY</i>	83
<i>IX.</i>	<i>WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ</i>	83
<i>X.</i>	<i>DANE TELEADRESOWE</i>	83

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ICP GROUP S.A.

Warszawa, 2 czerwca 2016 r.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny jednostkowy spółki ICP Group S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2015 roku.

Rok 2015 to bardzo udany okres w historii rozwoju ICP Group S.A. Spółka zwiększyła sprzedaż o 3,81% do rekordowego poziomu 26.235,7 tys. zł względem poprzedniego również rekordowego roku i to pomimo, że w 2015 r. Spółka nie realizowała tak spektakularnych dużych kontraktów, jak te z 2014 r. realizowane dla Narodowego Banku Polskiego na łączną kwotę ponad 10 mln zł. W 2015 r. Spółka zorganizowała ponad 300 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów Spółki.

Zysk netto w 2015 r. wyniósł 523,4 tys. zł, czyli nieznacznie zmalał o 4,1% wobec roku poprzedniego. Sytuacja finansowa ICP Group S.A. jest dobra, a Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju, opartą na innowacyjności, sprzedaży i marketingu oraz fuzjach i przejęciach. Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 0,09 zł na akcje gdyż sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki pozwala na to, aby podzielić się zyskiem z akcjonariuszami.

W 2015 Spółka rozwijała autorską platformę do zarządzania programami motywacyjnymi, która pozwala na sprawne wdrożenie programu wsparcia sprzedaży (2-4 tygodnie) i jednocześnie zaimplementowanie wielu dodatkowych konkursów i aktywności skierowanych do uczestników programów motywacyjnych.

W 2015 ICP Group S.A. nabyła 100% udziałów w Concept Publishing Polska Sp. z o.o., spółce zajmującej się content marketingiem. Jednocześnie dokonano dokapitalizowania nabytej Spółki celem przywrócenia jej płynności finansowej. Dobre wyniki za I kw. 2016 nabytej Spółki pozwalają wnioskować, iż inwestycja ta może zacząć się zwracać szybciej niż zakładano tj. po 3 latach.

W 2016 roku przewidziano kolejne zmiany w strukturze organizacyjnej w celu zwiększenia efektywności, wydajności i lepszej kontroli kosztów. Zmiany mają na celu poprawę jakości zarządzania i wprowadzenie procedur. Zmiana jest konsekwencją dynamicznego rozwoju i wzrostu zatrudnienia – co wymusza przededefiniowanie sposobu zarządzania, linii raportowania i modelu pracy.

W 2016 roku działania Spółki koncentrować się będą na 3 obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów Spółki: obszar nowego biznesu i rozwoju, obszar obsługi klientów oraz obszar marketingu.

Miniony rok dla ICP Group był bogaty w nagrody i wyróżnienia branżowe. Spółka została laureatem Motivation Masters Award – nagrody przyznawanej co roku przez amerykańskie pismo branżowe INCENTIVE MAGAZINE najlepszym, najbardziej efektywnym i kreatywnym programom incentive. Nagrodę tę Spółka otrzymała za projekt „Chorwacja pod piracką banderą” zrealizowany w 2014 roku dla 180 pracowników Astellas Pharma.

Po raz czwarty z rzędu Spółka otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii kongres za organizację Kongresu Edukacji Polskiej. MP Power Awards powstały z potrzeby pokazania wartości i efektywności narzędzi z zakresu szeroko rozumianego event marketingu, a ich promocja jest jednym z głównych założeń konkursu. Celem Konkursu jest wyróżnienie najlepszych eventów i projektów związanych z event marketingiem, wskazanie miejsc ze szczególnym potencjałem eventowym oraz wyróżnienie osobistości i ekspertów branży.

ICP Group po raz pierwszy w historii wpisała się na listę najlepiej prosperujących małych i średnich firm na rynku uzyskując prestiżowy tytuł Gazeli Biznesu.

Tak udany finansowo i obfity w nagrody rok motywuje Zarząd i pracowników Spółki do jeszcze lepszej pracy w 2016 r.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową www.icpgroup.pl, na której znajdują się aktualne informacje o ICP Group S.A.

*Z poważaniem
Zarząd ICP Group S.A.*

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania ICP Group Spółka Akcyjna za 2015 roku w PLN oraz przeliczone na EURO

Pozycje	w PLN		w EURO	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży	26 037 627,30	25 081 518,58	6 221 952,61	5 987 042,84
Koszty działalności operacyjnej	25 252 935,46	24 302 391,07	6 034 442,62	5 801 062,49
Amortyzacja	126 147,35	109 562,37	30 144,18	26 152,91
Zysk (strata) ze sprzedaży	784 691,84	779 127,51	187 510,00	185 980,36
Pozostałe przychody operacyjne	177 287,72	149 358,92	42 364,68	35 652,48
Pozostałe koszty operacyjne	180 697,61	201 275,36	43 179,51	48 045,11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	781 281,95	727 211,07	186 695,17	173 587,73
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	907 429,30	836 773,44	216 839,35	199 740,63
Przychody finansowe	20 795,02	36 770,21	4 969,18	8 777,17
Koszty finansowe	134 324,66	79 812,91	32 098,23	19 051,61
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	667 752,31	684 168,37	159 566,12	163 313,29
Zysk (strata) brutto	667 752,31	684 168,37	159 566,12	163 313,29
Zysk (strata) netto	523 427,60	545 783,41	125 078,28	130 280,34
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	6 191 544,36	4 966 394,24	1 452 902,58	1 165 191,15
Aktywa trwałe	2 362 115,03	1 545 567,16	554 291,92	362 613,42
Aktywa obrotowe	3 829 429,33	3 420 827,08	898 610,66	802 577,74
Należności krótkoterminowe	1 687 841,13	2 374 096,68	396 067,38	556 998,96
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 306 231,95	563 060,07	306 519,29	132 102,40
Kapitał (fundusz) własny	3 167 880,32	2 644 452,72	743 372,13	620 428,58
Zobowiązania krótkoterminowe	2 561 495,34	2 036 370,29	601 078,34	477 763,25
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata netto na jedną akcję jedn. domin.	0,10	0,10	0,02	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję jedn. domin.	0,59	0,50	0,14	0,12

Zastosowane kursy EURO do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2015	4,1848	Bilans 31.12.2015	4,2615
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2014	4,1893	Bilans 31.12.2014	4,2623
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS: 2015/2014	5 337 468		

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro:

- pozycje bilansowe według kursów średnich NBP na 31.12.2015 roku i 31.12.2014 roku,
- pozycje rachunku zysku i strat według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 R.

ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Dla akcjonariuszy ICP GROUP Spółka Akcyjna

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą, Zarząd jest zobowiązany 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 sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie	2
Bilans	8
Rachunek zysków i strat	10
Rachunek przepływów pieniężnych	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
Dodatkowe informacje i objaśnienia	14


Krzysztof Michniewicz
Prezes Zarządu


Anna Tederko
Członek Zarządu odpowiedzialna za
sporządzenie sprawozdania finansowego


Krzysztof Kozak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2016 r.



ICP GROUP Spółka Akcyjna

2

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

WPROWADZENIE

1. Informacje o Spółce

a) Powstanie, rejestracja i siedziba Spółki

Spółka ICP GROUP Spółka Akcyjna powstała 11 października 2011 r. w wyniku przekształcenia Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa (KRS: 0000275357; NIP: 521-342-56-25; REGON: 140887871), działającej od 2007r. na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 12 lutego 2007 r. (Repertorium A nr 773/2007).

Przekształcenie nastąpiło zgodnie z KSH w oparciu o akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 25 sierpnia 2011 r. (Repertorium A nr 12265/2011).

Wraz ze zmianą formy prawnej nastąpiła zmiana nazwy Spółki. Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa z dniem 10 października 2011 r. została wykreślona z KRS, a ICP GROUP Spółka Akcyjna w dniu 11 października 2011 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym XIII Wydziału Gospodarczego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000398701. Natomiast adres, NIP i REGON Spółki pozostały bez zmian. Spółka przekształcona przejęła cały majątek spółki przekształcanej. Zgodnie z art. 553 KSH Spółka przekształcona wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

W związku ze zmianą nazwy firmy Spółka przekształcona zgodnie z art. 554 KSH miała obowiązek przez co najmniej rok od dnia przekształcenia dodawania w nawiasie dawnej nazwy co oznacza, że Spółka działała pod firmą ICP GROUP Spółka Akcyjna (dawniej Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa). Od 26 kwietnia 2013 roku Spółka działa pod firmą ICP GROUP Spółka Akcyjna, co zostało potwierdzone w KRS.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Al. Wilanowskiej 303A.

b) Przedmiot działalności Spółki

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

- działalność organizatorów turystyki,
- działalność pośredników turystycznych,
- działalność związaną z organizacją targów, wystaw i konferencji,
- działalność agentów turystycznych,
- prowadzenie pozostałej działalności rozrywkowej i rekreacyjnej,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej,



ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

3

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

c) Czas trwania działalności Spółki

Zgodnie z § 5 Umowy Spółki czas trwania Spółki jest nieograniczony.

d) Reprezentacja spółki

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, 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. Krzysztof Mariusz Kozak - Członek Zarządu,
3. Anna Elżbieta Tederko - Członek Zarządu,

W roku obrotowym nie było w Spółce prokurenta.

e) Rada Nadzorcza – skład:

1. Sławomir Mikołaj Hybsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Iwona Katarzyna Michniewicz – Członek Rady Nadzorczej 16.06.2015,
3. Grzegorz Marek Śliwiński - Członek Rady Nadzorczej,
4. Magdalena Pietkiewicz - Członek Rady Nadzorczej do 12.02.2016,
5. Seweryn Jakubiec - Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2015,
6. Dariusz Zbytniewski - Członek Rady Nadzorczej
7. Roger Adamowicz - Członek Rady Nadzorczej

f) Statut Spółki

Przekształcona Spółka działa w oparciu o przyjęty Statut (tekst jednolity akt notarialny z dnia 3 kwietnia 2013 r. Repertorium A nr 4860/2013).



ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

4

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiennym zakresie. Nie istnieją znane Spółce okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

a) 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 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.

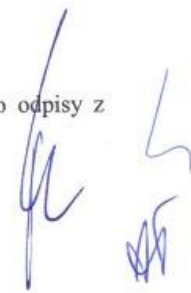
Spółka aktualnie stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla:

• oprogramowanie	20,0%
• maszyny i urządzenia techniczne	20,0%
• komputery	30,0%
• inwestycje w obcym środku trwałym	10,0%
• środki 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%.

b) Inwestycje długoterminowe

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



ICP GROUP Spółka Akcyjna

5

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

c) 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.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce rachunkowości.

d) Zapasy

W pozycji tej wykazuje się zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług, nie służących budowie lub ulepszeniu środków trwałych oraz zapas monet okolicznościowych, służących jako nagrody w ramach świadczonych usług.

e) 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.

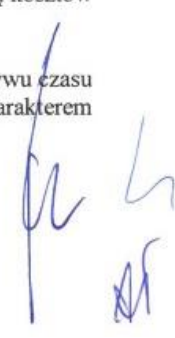
Rozchód zagranicznych środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według metody FIFO.

Stan zagranicznych środków pieniężnych, zgodny z wyciągiem bankowym lub raportem kasowym na dzień bilansowy, wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W większości dotyczą kosztów imprez 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.



ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

6

g) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w Umowie Spółki, księdze akcyjnej oraz wpisanej w rejestrze sądowym.

h) 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.

i) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

j) 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.

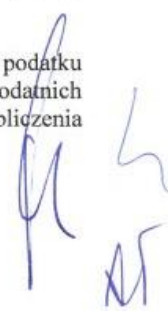
Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

k) Podatek dochodowy odroczony

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 zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.



ICP GROUP Spółka Akcyjna

7

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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.

l) 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.



ICP GROUP Spółka Akcyjna

8

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe		2.362.115,03	1.545.567,16
Wartości niematerialne i prawne	2	11.042,32	16.065,44
Wartość firmy		0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne		11.042,32	16.065,44
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	2,3	660.534,19	392.817,48
Środki trwałe		352.577,59	357.087,00
Inwestycje w obcych śr.trw.		223.439,01	263.720,79
Urządzenia techniczne i maszyny		95.266,64	77.836,48
Środki transportu		19.943,09	0,00
Inne środki trwałe		13.928,85	15.529,73
Środki trwałe w budowie		307.956,60	35.730,48
Długoterminowe inwestycje	4	1.617.377,15	1.094.600,69
Udziały w jednostkach powiązanych		250.000,00	150.000,00
Pożyczki dla jednostek powiązanych		463.577,15	444.600,69
Inne długoterminowe aktywa finansowe		903.800,00	500.000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7, 8	73.161,37	42.083,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		73.161,37	42.083,55
Aktywa obrotowe		3.829.429,33	3.420.827,08
Zapasy	5	52.893,63	10.358,73
Materiały		0,00	1.880,00
Zaliczki na dostawy		52.893,63	8.478,73
Należności krótkoterminowe	6	1.687.841,13	2.374.096,68
Należności od jednostek powiązanych		16.837,09	32.156,21
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy		1.168,48	16.487,60
Inne należności		15.668,61	15.668,61
Należności od pozostałych jednostek		1.671.004,04	2.341.940,47
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy		1.613.051,20	2.264.253,09
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	6b	2.199,00	0,00
Inne należności		55.753,84	77.687,38
Inwestycje krótkoterminowe		1.306.231,95	563.060,07
Krótkoterminowe aktywa finansowe		1.306.231,95	563.060,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24	1.306.231,95	563.060,07
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1.306.231,95	563.060,07
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	782.462,62	473.311,60
Aktywa razem		6.191.544,36	4.966.394,24

ICP GROUP Spółka Akcyjna

9

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

BILANS (cd.)	Dodatkowe informacje	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
PASYWA			
Kapitał własny		3.167.880,32	2.644.452,72
Kapitał zakładowy	9	533.746,80	533.746,80
Kapitał zapasowy /agio/	10	260.790,00	260.790,00
Kapitał zapasowy z podziału zysku	11	1.849.915,92	1.304.132,51
Zysk /(strata) netto	12	523.427,60	545.783,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3.023.664,04	2.321.941,52
Rezerwy na zobowiązania	13	407.653,88	242.035,51
Rezerwa na podatek odroczonej	8, 13	24.148,68	20.543,15
Rezerwy pozostałe	13	383.505,20	221.492,36
Zobowiązania krótkoterminowe	14	2.561.495,34	2.036.370,29
Wobec jednostek powiązanych		69.040,67	0,00
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy		0,00	0,00
Inne		69.040,67	0,00
Wobec pozostałych jednostek		2.478.627,87	2.032.264,05
Kredyty, pożyczki		393.393,82	65.163,18
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		804.336,00	1.195.256,36
Zaliczki otrzymane na dostawy		508.750,12	458.767,58
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		365.653,64	201.887,95
Z tytułu wynagrodzeń		22.991,40	702,83
Inne		383.502,89	110.486,15
Fundusze specjalne		13.826,80	4.106,24
Rozliczenia międzyokresowe	7	54.514,82	43.535,72
Inne rozliczenia międzyokresowe		54.514,82	43.535,72
Pasywa razem		6.191.544,36	4.966.394,24



ICP GROUP Spółka Akcyjna

10

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.	Za ubiegły okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
		PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	26.037.627,30	25.081.518,58
- od jednostek powiązanych	18	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów		26.037.627,30	25.081.518,58
Koszty działalności operacyjnej		25.252.935,46	24.302.391,07
Amortyzacja		126.147,35	109.562,37
Zużycie materiałów i energii		173.738,44	133.079,64
Usługi obce		2.436.581,74	2.009.617,86
Podatki i opłaty		4.541,20	3.394,85
Wynagrodzenia		828.638,44	678.222,75
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		169.962,98	177.626,90
Pozostałe koszty rodzajowe		571.664,20	441.930,80
Wartość sprzedanych usług		20.941.661,11	20.748.955,90
Zysk ze sprzedaży		784.691,84	779.127,51
Pozostałe przychody operacyjne	19	177.287,72	149.358,92
Zysk ze zbycia aktywów trwałych		0,00	0,00
Dotacje		31.850,00	51.905,00
Inne przychody operacyjne		145.437,72	97.453,92
Pozostałe koszty operacyjne	20	180.697,61	201.275,36
Aktualizacja wartości aktywów		0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		180.697,61	201.275,36
Zysk z działalności operacyjnej		781.281,95	727.211,07
Przychody finansowe	21	20.795,02	36.770,21
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- w tym od podmiotów powiązanych		0,00	0,00
Odsetki		20.795,02	36.770,21
- w tym od podmiotów powiązanych		18.976,46	31.870,69
Inne przychody finansowe		0,00	0,00
Koszty finansowe	22	134.324,66	79.812,91
Odsetki		3.604,17	4.760,17
- w tym dla podmiotów powiązanych		0,00	0,00
Inne koszty finansowe		130.720,49	75.052,74
Zysk / (strata) z działalności gospodarczej		667.752,31	684.168,37
Zysk / (strata) brutto		667.752,31	684.168,37
Podatek dochodowy bieżący	23	171.797,00	167.533,00
Podatek odroczony	8, 13a	(27.472,29)	(29.148,04)
Zysk / (strata) netto	12	523.427,60	545.783,41

2
H
or

ICP GROUP Spółka Akcyjna

11

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. PLN	Za ubiegły okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk /(strata) netto	12	523.427,60	545.783,41
Korekty razem		764.211,49	(370.546,91)
Amortyzacja		126.147,35	109.562,37
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Zyski/(Straty) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw		165.618,37	191.336,86
Zmiana stanu zapasów		(42.534,90)	193.102,76
Zmiana stanu należności		686.255,55	(431.241,75)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		176.951,32	(638.950,93)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(329.249,74)	237.514,47
Pozostałe korekty		(18.976,46)	(31.870,69)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		1.287.639,09	175.236,50
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		0,00	518.000,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Splata części udzielonej jednostce powiązanej pożyczki długoterminowej		0,00	518.000,00
Wydatki		872.697,85	689.392,13
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	368.897,85	89.392,13
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:	4	503.800,00	600.000,00
- nabycie udziałów Pharma/CPP	4a	100.000,00	100.000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	4b	0,00	0,00
- inne-dopłata na kapitał zapasowy w Pharma/CPP	4c	403.800,00	500.000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		(872.697,85)	(171.392,13)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		328.230,64	5.415,82
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	14a	328.230,64	5.415,82

ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

12

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. PLN	Za ubiegły okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (cd.)			
Wydatki		0,00	693.870,84
Wypłata dywidendy	11	0,00	693.870,84
Splata pożyczek i kredytów		0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		328.230,64	(688.455,02)
Przepływy pieniężne netto, razem		743.171,88	(684.610,65)
Środki pieniężne na początek okresu	24	563.060,07	1.247.670,72
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		743.171,88	(684.610,65)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
– przepływy pieniężne netto		743.171,88	(684.610,65)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	24	1.306.231,95	563.060,07
– o ograniczonej możliwości dysponowania	25	13.826,80	4.106,75

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego





ICP GROUP Spółka Akcyjna

13

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. PLN	Za ubiegły okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. PLN
Kapitał własny na początek okresu		2.644.452,72	2.792.540,15
Kapitał zakładowy na początek okresu	9	533.746,80	533.746,80
Zmiany kapitału zakładowego			0,00
Zwiększenie z tytułu emisji akcji			0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu		533.746,80	533.746,80
Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu	10	260.790,00	260.790,00
Zwiększenie z tytułu różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji		0,00	0,00
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00
Kapitał zapasowy /agio/ na koniec okresu		260.790,00	260.790,00
Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	11	1.304.132,51	1.267.956,81
Zwiększenie z tytułu podziału zysku:			
ICP Group S.A.		545.783,41	36.175,70
Inne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu		1.849.915,92	1.304.132,51
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11,12	545.783,41	730.046,54
Zmniejszenie z tytułu:			
przeznaczenia na kapitał zapasowy z podziału zysku ICP Group S.A.		(545.783,41)	(36.175,70)
wyплаты dywidendy			(693.870,84)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
Zysk netto roku obrotowego ICP Group SA	12	523.427,60	545.783,41
Kapitał własny na koniec okresu		3.167.880,32	2.644.452,72
Dywidenda wnioskowana przez Zarząd		480.372,12	0,00
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		2.687.508,20	2.644.452,72

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

14

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Kursy walut

Do wyceny pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy walut:

1) zgodnie z tabelą kursów Narodowego Banku Polskiego Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31 grudnia 2015 r.

- 1 EUR jako równowartość 4,2615 PLN
- 1 USD jako równowartość 3,9011 PLN
- 1 GBP jako równowartość 5,7862 PLN
- 1 CHF jako równowartość 3,9394 PLN
- 1 CZK jako równowartość 0,1577 PLN
- 1 SGD jako równowartość 2,7620 PLN
- 1 AUD jako równowartość 2,8546 PLN
- 1 CAD jako równowartość 2,8102 PLN
- 1 SEK jako równowartość 0,4646 PLN

2) zgodnie z tabelą kursów Narodowego Banku Polskiego Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31 grudnia 2014 r.

- 1 EUR jako równowartość 4,2623 PLN
- 1 USD jako równowartość 3,5072 PLN
- 1 GBP jako równowartość 5,4648 PLN
- 1 CHF jako równowartość 3,5447 PLN
- 1 CZK jako równowartość 0,1537 PLN
- 1 SGD jako równowartość 2,6540 PLN

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

15

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

2. Aktywa trwałe

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

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Znak towarowy	Razem wartości niematerialne i prawne
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na 31.12.2014	66.609,37	452.447,38	9.460,00	528.516,75
Zwiększenia /zakup/:	4.525,00	0,00	0,00	4.525,00
Zwiększenia /przeklasyfikowanie/	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2015	71.134,37	452.447,38	9.460,00	533.041,75
Umorzenie na 31.12.2014	59.215,60	452.447,38	788,33	512.451,31
Zwiększenia/ amortyzacja/	7.971,44	0,00	1.576,68	9.548,12
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2015	67.187,04	452.447,38	2.365,01	521.999,43
Wartość netto				
Stan na 31.12.2014	7.393,77	0,00	8.671,67	16.065,44
Stan na 31.12.2015	3.947,33	0,00	7.094,99	11.042,32

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

16

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

2.(b) Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na 31.12.2014	693.427,53	252.033,90	2.257,56	28.961,38	976.680,37
	30.040,48		19.943,09	0,00	
Zwiększenia /zakup/:		62.106,25			112.089,82
Zwiększenia /przeklasyfikowanie/:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia/ rozlicz. inventaryzacji/	0,00	44.384,86	0,00	4.597,69	48.982,55
Wartość brutto na 31.12.2015	723.468,01	269.755,29	22.200,65	24.363,69	1.039.787,64
Umorzenie na 31.12.2014	429.706,74	174.197,42	2.257,56	13.431,65	619.593,37
	70.322,26		0,00	1.600,88	
Zwiększenia/ amortyzacja/		44.676,09			116.599,23
Zmniejszenia/ rozlicz. inventaryzacji/	0,00	44.384,86	0,00	4.597,69	48.982,55
Umorzenie na 31.12.2015	500.029,00	174.488,65	2.257,56	10.434,84	687.210,05
Wartość netto					
Stan na 31.12.2014	263.720,79	77.836,48	0,00	15.529,73	357.087,00
Stan na 31.12.2015	223.439,01	95.266,64	19.943,09	13.928,85	352.577,59

2.(c) Środki trwałe w budowie

W roku 2015 poniesiono 299.616,60 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura i w związku z tym, że inwestycja ta została zakończona dopiero w 2016 roku to na dzień bilansowy była prezentowana w pozycji Środki trwałe w budowie w łącznej kwocie 307.956,60 PLN, obok nakładów na projekt aranżacji i znak towarowy poniesionych w latach poprzednich.

3. Wykorzystanie środków trwałych – według tytułów własności /wartość brutto/

	31.12.2015	31.12.2014
	PLN	PLN
Środki trwałe własne	1.039.787,64	976.680,37
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1.039.787,64	976.680,37

Ponadto Spółka, analogicznie jak w latach ubiegłych, korzystała na podstawie umowy cywilnoprawnej z najmu nieruchomości na potrzeby prowadzenia działalności gospodarczej.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

17

4. Inwestycje długoterminowe

W pozycji tej prezentowane są długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, a mianowicie :

- a) posiadane udziały w :
 - Pharma Concept Sp. z o.o. o wartości 150.000,00 PLN
 - Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o wartości 100.000,00 PLN
- b) udzielona długoterminowa pożyczka dla Pharma Concept Sp. z o.o. oraz
- c) dopłaty na kapitał zapasowy dla:
 - Pharma Concept Sp. z o.o. w wysokości 500.000,00 PLN
 - Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w wysokości 403.800,00 PLN

	31.12.2015	31.12.2014
	PLN	PLN
Udziały w Pharma Concept Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	250.000,00	150.000,00
Długoterminowa pożyczka dla Pharma Concept Sp. z o.o.	463.577,15	444.600,69
Dopłaty na kapitał zapasowy w Pharma Concept Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	903.800,00	500.000,00
Razem inwestycje długoterminowe	1.617.377,15	1.094.600,69

4.(a) Udziały w jednostkach powiązanych
Udziały w Pharma Concept Sp. z o.o.

ICP Group Spółka Akcyjna w celach inwestycyjnych, wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 20 lipca 2012 r. za cenę nabycia 50.000,00 PLN 1000 udziałów w Pharma Concept Sp. z o.o. tj. 100% udziałów tej Spółki, stając się jej jedynym właścicielem.

W ubiegłym roku finansowym na podstawie Uchwały Nr 1/06/2014 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. z dnia 4 czerwca 2014 roku kapitał zakładowy Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 100.000,00 PLN, tj. z kwoty 50.000,00 PLN do kwoty 150.000,00 PLN poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział. Nowo ustanowione udziały objął dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki - ICP Group S.A. i pokrył je w całości w ramach Umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych zawartej dnia 5 czerwca 2014 roku pomiędzy ICP Group S.A., a Pharma Concept Sp. z o.o. dokonując konwersji części należności z tytułu pożyczki na objęcie nowych udziałów o łącznej wartości 100.000,00 PLN.

Udziały w Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

W badanym roku finansowym na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 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 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.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

18

4.(b) Długoterminowe pożyczki udzielone

W ramach przyjętej strategii rozwoju Spółka udzieliła Pharma Concept Sp. z o.o. w oparciu o umowę pożyczki z 10 sierpnia 2012 r. długoterminowej pożyczki na rozwój działalności operacyjnej, z oprocentowaniem uzależnionym od stopy lombardowej NBP. Zgodnie z aneksem z dn. 01.06.2013 r. do ww. umowy, pożyczka została zwiększona do kwoty 1.000.000,00 PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 Pharma Concept Sp. z o.o. wykorzystała 854.478,84 PLN z tytułu tej pożyczki.

Należność ICP Group SA z tytułu tej pożyczki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 930.730,00 PLN, w tym z tytułu odsetek 76.251,16 PLN.

Na podstawie Umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych zawartej dnia 5 czerwca 2014 roku pomiędzy ICP Group S.A., a Pharma Concept Sp. z o.o., strony dokonały rozliczeń wzajemnych wierzytelności wynikających z:

1. Porozumienia do umowy pożyczki, zgodnie z którym Pharma Concept Sp. z o.o. była zobowiązana do zwrotu części pożyczki (części kwoty głównej pożyczki) w kwocie 600.000,00 PLN w terminie do 5 czerwca 2014 roku oraz
2. wierzytelności ICP Group S.A. wynikających z uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pharma Concept Sp. z o.o., a mianowicie:
 - uchwały nr 1/06/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 100.000,00 PLN oraz
 - uchwały nr 2/06/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. o obowiązku wniesienia dopłat w łącznej kwocie 500.000,00 PLN.

W wyniku potrącenia wzajemnych wierzytelności zobowiązanie z tytułu pożyczki uległo zmniejszeniu i na dzień 31 grudnia 2014 r. pożyczkę wykorzystano w kwocie 336.478,84 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 łączne zobowiązanie z tytułu pożyczki wyniosło 444.600,69 PLN, tym odsetki 108.121,85 PLN.

W badanym roku zadłużenie z tytułu pożyczki nie uległo zmianie i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 336.478,84 PLN

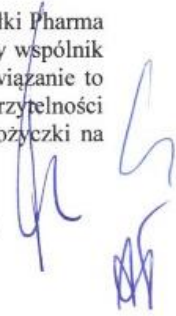
Na dzień 31 grudnia 2015 łączne zobowiązanie z tytułu pożyczki wyniosło 463.577,15 PLN, tym odsetki 127.098,31 PLN.

4.(c) Dopłaty na kapitał zapasowy

Dopłaty w Pharma Concept Sp. z o.o.

Zgodnie z Uchwałą Nr 2/06/2014 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. z dnia 4 czerwca 2014 roku Spółka ICP Group S.A. jako jedyny wspólnik została zobowiązana do wniesienia dopłaty w wysokości 500.000,00 PLN i zobowiązanie to zaspokoiła zawierając w dniu 5 czerwca 2014 r. Umowę o potrąceniu wierzytelności pieniężnych zgodnie, z którą nastąpiła konwersja części wierzytelności z tytułu pożyczki na kapitał zapasowy z dopłat.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

19

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.Dopłaty w Concept Publishing Polska Sp. z o.o

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 pozostałą 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.

Obie w/w dopłaty mogą być zwrócone ICP Group S.A. na zasadach art.179 KSH.

5. Zapasy

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Zaliczki na poczet przyszłych dostaw i usług	52.893,63	8.478,73
Monety okolicznościowe	0,00	1.880,00
Razem zapasy	52.893,63	10.358,73

6. Należności krótkoterminowe

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Należności krótkoterminowe obejmują:		
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	1.614.219,68	2.280.740,69
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2.199,00	0,00
Inne należności	71.422,45	93.355,99
Razem	1.687.841,13	2.374.096,68

6.(a) Należności z tytułu dostaw i usług

Kwota należności handlowych na 31 grudnia 2015 r. w wysokości 1.614.219,68 PLN jest kwotą brutto i nie jest pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość należności, gdyż są to należności bieżące analogicznie jak w roku ubiegłym.

W należnościach handlowych na 31 grudnia 2015 r. występują należności od podmiotów powiązanych w wysokości 1.168,48 PLN. Natomiast na 31 grudnia 2014 r. należności od podmiotów powiązanych wynosiły 16.487,60 PLN.

6.(b) Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Na koniec 2014 r. nie występowały należności z tytułu podatków. Natomiast w należnościach z tytułu podatków na 31 grudnia 2015 r. prezentowana jest:

- nadpłata z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 2.199,00 PLN.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

20

7. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku odroczonego	73.161,37	42.083,55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	782.462,62	473.311,60
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	75.716,01	33.897,79
Przedpłaty na imprezy	646.127,54	344.093,37
Przedpłaty na ubezpieczenia	49.911,16	49.614,98
Inne przedpłaty	10.707,91	31.810,46
Aktywowane koszty projektów realizowanych z dotacji PARP	0,00	13.895,00
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne	855.623,99	515.395,15
Koszty danego roku zafakturowane w kolejnym	54.514,82	43.535,72
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	54.514,82	43.535,72

8. Podatek odroczonego

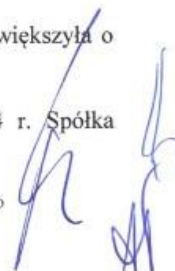
W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych czynnych Spółka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, a w pasywach Spółka wykazuje rezerwę z tytułu podatku odroczonego w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi spowodowanymi odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty.

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Ujemne różnice przejściowe:		
- rezerwa urlopową	57.718,20	65.292,36
- rezerwa premiowa	325.787,00	156.200,00
- inne	1.554,62	0,00
Razem ujemne różnice przejściowe	385.059,82	221.492,36
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone odsetki od pożyczki Pharma	127.098,31	108.121,85
Razem dodatnie przejściowe różnice	127.098,31	108.121,85
Stawka podatkowa	19%	19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	73.161,37	42.083,55
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	24.148,68	20.543,15

Wynik finansowy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 r. Spółka powiększyła o 27.472,29 PLN z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Natomiast wynik finansowy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 r. Spółka powiększyła o 29.148,04 PLN z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

21

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

9. Kapitał zakładowy

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Stan na początek roku obrotowego	533.746,80	533.746,80
Zwiększenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	533.746,80	533.746,80

Kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zakładowy Spółki składa się z akcji trzech serii, a mianowicie:

- 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 na okaziciela, serii C,

W roku obrotowym nie uległa zmianie struktura własności kapitału oraz prawa głosu, która na dzień 31 grudnia 2015 r. wyglądała w następujący sposób:

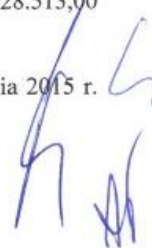
Wspólnik	Ilość posiadanych akcji	Seria akcji	Łączna wartość akcji	Udział w kapitale w %	Ilość posiadanych głosów	Prawo głosu w %
Carmex LTD	3.842.560	A	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	102.400	A	10.240,00	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	55.200	A	5.520,00	1,04	110.400	1,16
Ranaz 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

10. Kapitał zapasowy /agio/

Kapitał zapasowy /agio/ został utworzony w 2012 roku w związku z emisją akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i cenie emisyjnej 2,35 PLN za akcję. W związku z objęciem w ramach prywatnej subskrypcji 217.468 akcji powstał kapitał zapasowy w wysokości 489.303,00 PLN, z którego pokryto koszty tej emisji akcji w wysokości 228.513,00 PLN.

W roku obrotowym kapitał zapasowy /agio/ nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 260.790,00 PLN.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

22

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.**11. Kapitał zapasowy z podziału zysku**

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Stan na początek roku obrotowego	1.304.132,51	1.267.956,81
Zwiększenia kapitału zapasowego	545.783,41	36.175,70
Stan na koniec roku obrotowego	1.849.915,92	1.304.132,51

Kapitał zapasowy z podziału zysku w kwocie 615.664,74 PLN powstał w 2012 roku z łącznego zysku Spółki za 2011 r., gdyż Walne Zgromadzenie Wspólników z dnia 29 czerwca 2012 r. postanowiło pozostawić w Spółce i przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy:

- 142.175,29 PLN stanowiących cały zysk Incentive Concept Poland Sp. z o.o. Spółka komandytowa za okres od 1 stycznia do 10 października 2011 r. zgodnie z Uchwałą nr 3 oraz
- 473.489,45 PLN stanowiących cały zysk ICP Group SA za okres od 11 października do 31 grudnia 2011 r. zgodnie z Uchwałą nr 7.

W 2013 roku kapitał zapasowy z podziału zysku uległ zwiększeniu do kwoty 1.267.956,81 PLN, gdyż Walne Zgromadzenie Wspólników z dnia 28 czerwca 2013 r. postanowiło pozostawić w Spółce i przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy zysk netto Spółki za 2012 r. w kwocie 652.292,07 PLN.

W 2014 roku kapitał zapasowy z podziału zysku uległ dalszemu zwiększeniu o 36.175,70 PLN zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 czerwca 2014 r. które postanowiło z wypracowanego zysku w 2013 roku, wypłacić dywidendę w wysokości 0,13 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 693.870,84 PLN a pozostałą część zysku w kwocie 36.175,70 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

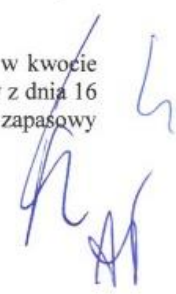
W 2015 roku kapitał zapasowy z podziału zysku uległ zwiększeniu do kwoty 1.849.915,92 PLN, gdyż Walne Zgromadzenie Wspólników z dnia 16 czerwca 2015 r. postanowiło pozostawić w Spółce i przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy zysk netto Spółki za 2014 r. w kwocie 545.783,41 PLN.

12. Wynik finansowy netto

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 523.427,60 PLN. Zarząd Spółki, proponuje Walnemu Zgromadzeniu Wspólników przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 480.372,12 PLN, tj. 0,09 PLN na jedną akcję a pozostałą część zysku w kwocie 43.055,48 PLN pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 545.783,41 PLN, który zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 czerwca 2015 r. postanowiono pozostawić w Spółce i przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

23

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

13. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 31.12.2014	Utworzone	Wykorzystane i rozwiązane	Stan na 31.12.2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwa na podatek odroczony	20.543,15	3.605,53	0,00	24.148,68
Rezerwa na urlopy	65.292,36	57.718,20	65.292,36	57.718,20
Rezerwa na premie	156.200,00	325.787,00	156.200,00	325.787,00
Razem	242.035,51	387.110,73	221.492,36	407.653,88

13.(a) Rezerwa na podatek odroczony

W rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są dodatnie różnice przejściowe spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty.

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone lecz niezapłacone odsetki od pożyczki dla PHARMA	127.098,31	108.121,85
Razem dodatnie przejściowe różnice	127.098,31	108.121,85
Razem różnice przejściowe	127.098,31	108.121,85
Stawka podatkowa	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	24.148,68	20.543,15

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 3.605,53 PLN.

13.(b) Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Rezerwę na niewykorzystane urlopy tworzona jest w oparciu o faktyczną liczbę dni niewykorzystanego urlopu i aktualne zaseregowanie pracowników, którzy mieli niewykorzystany urlop.

13.(c) Rezerwa na premie

Rezerwę na premie należną za osiągnięte wyniki utworzono w oparciu o obowiązujący regulamin premiowania. Kwota może zostać skorygowana o niezapłacone na 31 marca 2015 r. należności z 2015 r. i zostanie wypłacona po zakończeniu I kwartału 2015 r.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

24

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.**14. Zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2015	31.12.2014
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	393.393,82	65.163,18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	804.336,00	1.195.256,36
Zaliczki otrzymane na dostawy	508.750,12	458.767,58
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	365.653,64	201.887,95
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	22.991,40	702,83
Inne zobowiązania	452.543,56	110.486,15
Fundusze specjalne/ ZFŚS/	13.826,80	4.106,24
Razem	2.561.495,34	2.036.370,29

Okres spłaty powyższych zobowiązań nie przekracza jednego roku.

14.(a) Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

W pozycji tej Spółka prezentuje krótkoterminowe zadłużenie z tytułu używania kart kredytowych. Zadłużenie powstałe na tych kartach spłacane jest w pełnej wysokości na bieżąco.

Spółka posiada umowę o kredyt odnawialny na rachunku bankowym w Raiffeisen Bank w wysokości 1.500.000,00 PLN ważną do dnia 1 kwietnia 2016 roku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. Spółka nie korzystała z posiadanego kredytu odnawialnego.

Spółka planuje podpisać nową umowę o kredyt odnawialny na rachunku bankowym w Raiffeisen Bank z podwyższonym limitem kredytowym do wysokości 3.500.000,00 PLN ważną na kolejne dwa lata, tj. do marca 2018 roku. Na podwyższenie limitu kredytowego Spółka otrzymała już promesę od banku.

14.(b) Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2015 r. na ogólną kwotę 804.336,00 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Również w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2014 r. w kwocie 1.195.256,36 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

25

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.**14.(c) Zobowiązanie z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy**

W pozycji tej prezentowane są zaliczki otrzymane na poczet usług realizowanych w kolejnym roku obrotowym. Na dzień 31 grudnia 2015 r. w pozycji tej była kwota 508.750,12 PLN podczas gdy na dzień 31 grudnia 2014 r. było 458.767,58 PLN.

14.(d) Zobowiązanie z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0,00	27.771,00
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	10.638,00	14.195,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	329.420,00	139.108,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	25.595,64	20.813,95
Razem	365.653,64	201.887,95

Wszystkie te zobowiązania zostały uregulowane w terminie, w styczniu następnego roku.

14.(f) Fundusze specjalne

W funduszach specjalnych prezentowane są zobowiązania z tytułu funduszu socjalnego.

15. Zobowiązania warunkowe i gwarancje

Spółka posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. na kwotę 1.950.000,00 PLN, ważnej do 15 maja 2016 r. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o usługach turystycznych z 29 sierpnia 1997 roku. Beneficjentem tej gwarancji jest Marszałek Województwa Mazowieckiego.

Raiffeisen Bank Polska SA udzielił Spółce:

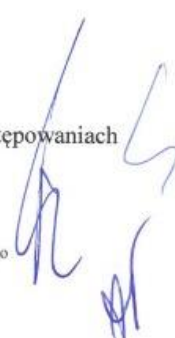
- w dniu 29 kwietnia 2014 r. gwarancji dobrego wykonania umowy na rzecz NBP w wysokości 73.198,56 PLN na okres od 30 kwietnia 2014 r. do 29 lutego 2016 r., która w związku z zakończeniem umowy została już zwolniona.

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych.

16. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2015 r. ICP Group S.A. nie była stroną w żadnych postępowaniach sądowych.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

26

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.**17. Struktura przychodów ze sprzedaży usług.**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2015r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014r. PLN
Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży:		
Przychody z imprez krajowych	12.679.723,96	13.692.097,67
Przychody z imprez zagranicznych	13.357.903,34	11.389.420,91
Razem	26.037.627,30	25.081.518,58
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży:		
Sprzedaż na eksport	1.908.918,10	579.794,78
Sprzedaż na kraj	24.128.709,20	24.501.723,80
Razem	26.037.627,30	25.081.518,58

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W roku obrotowym, podobnie jak roku poprzednim, Spółka nie sprzedawała usług turystycznych podmiotom powiązanym, natomiast świadczyła usługi najmu powierzchni biurowej na łączną kwotę 14.400,00 PLN i refakturowała koszty na kwotę 13.881,19 PLN dla Pharma Concept Sp. z o.o. oraz świadczyła usługi związane z analizą systemu finansowo-księgowego na kwotę 7.500,00 PLN dla Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Za ostatni rok obrotowy w kosztach nie występowały koszty pochodzące z transakcji ze spółkami powiązanymi.

19. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r. PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Spisane zobowiązania	34.394,48	8.143,33
Inne poz. przychody operacyjne	111.043,24	89.310,59
Dotacje	31.850,00	51.905,00
Razem	177.287,72	149.358,92

W pozycji inne pozostałe przychody operacyjne za 2015 r. przychody z refakturowania kosztów wyniosły 73.709,88 z czego przychody z refakturowania kosztów dla podmiotów powiązanych za ostatni rok obrotowy wyniosły 28.281,19 PLN.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna

27

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

20. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r. PLN
Spisane należności	15.044,34	23.462,66
Darowizny	30.052,99	39.370,63
Inne poz. koszty operacyjne	103.750,28	86.537,07
Koszty refundowane /projekty PARP/	31.850,00	51.905,00
Razem	180.697,61	201.275,36

21. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r. PLN
Odsetki, w tym :	20.795,02	36.770,21
• bankowe	1.818,56	4.899,52
• od pożyczki dla podmiotu powiązanego	18.976,46	31.870,69
Dodatnie różnice kursowe /per saldo/	0,00	0,00
Razem	20.795,02	36.770,21

22. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014r. PLN
Odsetki	3.604,17	4.760,17
• bankowe	3.506,89	4.495,77
• zobowiązań	51,28	196,40
• od zaległości podatkowych	46,00	68,00
Ujemne różnice kursowe /per saldo/	130.720,49	75.052,74
Razem	134.324,66	79.812,91

23. Podatek dochodowy bieżący

Przejęcie od wyniku bilansowego do wyniku podatkowego oraz wyliczenie zobowiązania z tytułu podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. PLN	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. PLN
Zysk /(strata) brutto	667.752,31	684.168,37
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	345.417,42	340.679,38
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(78.921,01)	(103.723,83)
Dochód do opodatkowania	934.248,18	921.123,92
Darowizny	(30.052,99)	(39.370,63)
Podstawa opodatkowania	904.195,19	881.753,29
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy	171.797,00	167.533,00

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ICP GROUP Spółka Akcyjna

28

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

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

	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
Środki pieniężne w kasie	54.675,41	29.394,16
Środki pieniężne na rachunkach	1.251.556,54	533.665,91
Razem	1.306.231,95	563.060,07

25. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 31 grudnia 2015 r. analogicznie jak na 31 grudnia 2014 występowały środki o ograniczonej możliwości dysponowania i dotyczyły one środków ZFŚS.

26. Wynagrodzenie Zarządu

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wynagrodzenie Zarządu wyniosło 30.000 PLN.

27. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiło wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej.

28. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wynosiło 11 osób, natomiast w 2014 roku przeciętne zatrudnienie wynosiło 10 osób. Zatrudnienie w Spółce na 31 grudnia 2015 r. wynosiło 11 osób, a na 31 grudnia 2014 r. wynosiło 11 osób.

W spółce zatrudnieni są wyłącznie pracownicy umysłowi.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej stale ze Spółką współpracuje 29 osób, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi organizowanych imprez.

29. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



ICP GROUP Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

29

30. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz badania sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z umową wyniesie 7.000,00 PLN powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

31. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zgodnie Umową 94/2008 z dnia 31 lipca 2008 r. księgi rachunkowe Spółki ICP Group S.A. przed przekształceniem i po przekształceniu do końca 2011 roku prowadziła AMK Audytorska Sp. z o.o. Spółka Komandytowa.

Od 2012 roku Spółka ICP Group S.A. prowadzi księgi rachunkowe samodzielnie w siedzibie Spółki.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.
ICP GROUP S.A.



Warszawa, 31.03.2016 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

I. SPÓŁKA

Spółka ICP Group Spółka Akcyjna powstała w wyniku zmiany formy prawnej działającej od 2007 roku Incentive Concept Poland Sp. z o.o. Spółka komandytowa z równoczesną zmianą nazwy Spółki. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 25 sierpnia 2011 roku (Rep. A nr 12265/2011) i zostało zarejestrowane dnia 11 października 2011 roku w KRS pod numerem 0000398701.

ICP Group S.A. jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect od 27 września 2012 roku. W dniu 28 grudnia 2015 roku kurs akcji ICP Group S.A. wynosił 3,95 PLN, co oznacza spadek o ponad 12% w stosunku do końca grudnia 2014 roku.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

ICP Group S.A. to Spółka działająca w trzech komplementarnych obszarach związanych ze wsparciem sprzedaży:

1. Systemy motywacji i aktywizacji sprzedaży



2. Programy lojalnościowe



ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

[Handwritten signature]
2 *[Handwritten signature]*

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

3. Programy badawczo – edukacyjne



Dzięki produktom i usługom Grupy Klienci ICP Group zarządzają relacjami ze swoimi pracownikami, partnerami biznesowymi oraz klientami, przez co stają się bardziej konkurencyjni, osiągając biznesowe wymierne korzyści.

Spółka wdraża programy i realizuje projekty, które powodują:

- zaangażowanie i motywowanie pracowników, co wpływa na poprawę retencji kluczowych zasobów kadrowych i większą wydajność,
- motywowanie partnerów biznesowych i zwiększania efektywności kanałów dystrybucji, co wpływa bezpośrednio na zwiększenie sprzedaży oraz gromadzenie wiedzy o klientach i rynku,
- inspirowanie i motywowanie sprzedawców co wpływa na zwiększanie efektywności sprzedaży i dynamiki rozwoju,
- zdobywanie i lojalizowanie klientów, co wpływa na budowanie trwałych więzi biznesowych, które pozwalają realizować plany sprzedażowe oraz utrzymywać bądź powiększać pozycję rynkową

Spółka posiada i rozwija swoje kompetencje w następujących obszarach:

a. Incentive Programs

W ramach tej usługi firma zajmuje się tworzeniem i organizacją projektów motywacyjnych skierowanych do pracowników, partnerów biznesowych oraz klientów. Programy tworzone są w taki sposób, aby uwzględnić specyfikę segmentu rynkowego, w jakim będą zaimplementowane. Spółka najczęściej realizuje projekty, których celem jest wzrost sprzedaży, produktywności, zwiększenie udziału w rynku, poprawienie lojalności klienta czy nagradzanie pracownika za osiągnięte wyniki.

b. Programy lojalnościowe B2B

Programy lojalnościowe są rozwinięciem budowy strategii lojalnościowych i wymiernym efektem ich wdrożenia. Spółka wdraża programy lojalnościowe dedykowane firmom w oparciu o wiedzę i narzędzia informatyczne, którymi dysponuje. Programy lojalnościowe oferowane przez spółkę przedstawiają szereg benefitów (nagród) jego odbiorcom za zakup lub skorzystanie z usług Zleceniodawcy takiego programu.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

3

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

c. Platforma Loyalty ICP

Platforma Loyalty to rozwiązanie informatyczne pozwalające na tworzenie i obsługę programów motywacyjnych i lojalnościowych uwzględniających specyfikę biznesu Klienta. Rozwiązanie te usprawnia całościowo proces zarządzania programem do strony operatora oraz udziału w nim uczestnika.

d. Programy Edukacyjne

W ramach tego produktu firma proponuje usługi z zakresu opracowywania i wdrażania programów edukacyjnych, które mają rozwijać kompetencje i wiedzę pracowników. Aktywności te realizowane są zarówno jako programy off-line (tzn. poza siecią Internet) jak i on-line (tzn. w sieci Internet w formie tzw. e-learningu).

e. Wydarzenia specjalne

Filozofią działania w ramach organizacji wydarzeń specjalnych jest połączenie strategicznego podejścia z profesjonalnym warsztatem oraz innowacyjnością po to, aby wywołać emocje wśród uczestników wydarzeń specjalnych, które zapewnią żywy kontakt z marką. Wybór narzędzi dostosowany jest zawsze do specyfiki potrzeb i założeń klienta.

f. Programy treningowe o podwyższonej efektywności

Realizacja działań zaprojektowanych pod grupy odbiorców z uwzględnieniem ich specyfiki, które mają na celu osiągnięcie w krótkim czasie konkretnych celów, takich jak np. poprawa współpracy zespołowej, zwiększenie efektywności, poprawa komunikacji.

g. Strategie CSR, Projekty Give Instead of take, GO4HELP

Tworzenie strategii CSR (Corporate Social Responsibility tj. społeczna odpowiedzialność biznesu) dla organizacji uwzględniających interesy społeczne i ochronę środowiska, a także relacje z różnymi grupami interesariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem zaangażowania pracowników danej organizacji. Rolą ICP Group jest doradztwo w zakresie najbardziej skutecznych rozwiązań CSR.

Działania „give instead of take” (staraj się dawać zamiast brać), to projekty które często wpisują się w szersze programy Corporate Social Responsibility. Polegają na połączeniu typowych zajęć integracyjno-wypoczynkowych z działalnością charytatywną lub na rzecz ochrony środowiska. Idea „dawania” połączona z zabawą, integrowaniem grupy oraz kształtowaniem postaw i umiejętności pracowników zyskuje uznanie coraz większej ilości organizacji komercyjnych. Obecnie, kiedy wdrażanie CSR-u staje się już niemal normą także spotkania integracyjne czy nagrodowe nie są pozbawione elementu charytatywnego. Spółka jest jedną z pierwszych na polskim rynku firmą realizującą tego typu projekty, posiada także swój autorski program GO4HELP w ramach którego m.in. realizowane są tego typu działania.

h. Programy edukacyjne i badania rynkowe

Programy edukacyjne obejmują działania i projekty, które mają dostarczać określonym grupom docelowym korzyści w postaci wiedzy i zwiększania zakresu kompetencji, co ma wpływać na budowanie relacji lub ich utrwalanie pomiędzy organizacją, dla której przygotowujemy jest projekt edukacyjny a grupą docelową.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa



4

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

W skład ICP Group S.A. wchodzi następujące marki:



Incentive Concept – działa w obszarze incentive marketingu, tj. zajmuje się planowaniem i realizacją strategii motywacyjnych, programów i grupowych wyjazdów motywacyjnych. Celem klientów, jaki realizuje Incentive Concept jest zwiększenie wyników finansowych poprzez zwiększanie zaangażowania pracowników, inspirowanie sprzedawców i pozyskiwanie nowych klientów. Cele te Incentive Concept realizuje poprzez strategię incentive, tj. długoterminowe planowanie i budowanie zarządzania relacjami za pomocą programów motywacyjnych i lojalnościowych, w których nagrodą są wyjazdy typu incentive. Incentive Concept jest jednym z liderów rynku w Polsce w segmencie incentive travel. Pod tą marką Spółka realizuje projekty w każdym zakątku świata. Silną stroną Incentive Concept jest całościowe podejście do motywowania obejmujące zakresem swoich kompetencji nie tylko organizację samego wyjazdu, lecz także komunikację przed wydarzeniem jak i po.



Live Marketing Concept - odpowiada za kreowanie i organizowanie eventów (tj. zaplanowanych wydarzeń) oraz marketingowy i promocyjny wpływ wydarzeń. Live Marketing Concept tworzy nowy segment na rynku (live marketing), nowoczesną komunikację eventową wykorzystującą filozofię marketingu doświadczeń. Tego typu podejście do eventu zakłada dostarczanie uczestnikom wydarzeń emocji, przeżyć, wpływania na zmysły, zachęcania do interakcji. Aktywności realizowane przez Live Marketing Concept skierowane są do pracowników, partnerów biznesowych jak i do końcowych konsumentów określonych przez klientów ICP Group S.A.



ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

5

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

Poland Concept – działalność DMC (Destination Management Company, obsługa rynku krajowego dla firm zagranicznych), dedykowana obsłudze klientów zagranicznych, organizujących w Polsce programy motywacyjne, projekty budujące relacje i wpływające na wymianę informacji, kongresy, konferencje, eventy, wyjazdy typu incentive travel itp.

II. OSIĄGNIĘCIA I NAGRODY

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

- SOIT /Stowarzyszenie Organizatorów Incentive Travel/
- SITE /Society of Incentive and Travel Excellence/
- IMA /Incentive Marketing Associations/.

ICP Group S.A. jako jedyna polska firma jest zdobywcą międzynarodowej, prestiżowej nagrody SITE Crystal Award oraz nagrody Motivation Masters a także jest czterokrotnym laureatem konkursu na najlepsze projekty branżowe MP Power Awards .

W 2015 r. Spółka zorganizowała ponad 300 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki.

Live Marketing Concept zorganizował szereg wydarzeń dla swoich nowych i wieloletnich klientów, m.in. Międzynarodowe Targi Agrotechniki Sadowniczej dla firmy BASF, które odwiedziło ponad 2500 osób. Agencja odpowiedzialna była również za organizację 25-lecia Würth Polska dla 600 uczestników, czy też roadshow dla Mercedes-Benz: serii 18 wakacyjnych pikników. Wyjątkowym wydarzeniem w kalendarzu projektów LMC było też Ogólnopolskie Spotkanie Serwisów BOSCH, na które składała się część merytoryczna i integracyjna, a także działania CSR.

Zespół Incentive Concept zrealizował w sumie 34 duże projekty, zabierając klientów w podróże nagrodowe i motywacyjne na 5 kontynentów. Były wśród nich między innymi wyjątkowy wyjazd do Toskanii dla klienta z branży finansowej, którego motywem przewodnim był slow life; wyjazd na Kubę, podczas którego uczestnicy mogli poznać prawdziwe życie mieszkańców wyspy oraz pierwsza w historii ICP Group wyprawa do Japonii. Przełomowymi wydarzeniami były incentive połączone z kick-offem zorganizowany w Dubaju dla 190 pracowników klienta z branży FMCG, a także incentive travel do Dubaju i na Mauritius, w którym wzięli przedstawiciele 6 krajów.

Spółka kolejny rok rozwijała swoje kompetencje w zakresie programów return on performance. W 2015 roku realizowała między innymi programy motywacyjne dla działu pojazdów ciężarowych oraz pojazdów dostawczych Mercedes-Benz. Najlepszym podsumowaniem zeszłorocznej edycji programów jest decyzja o jego kontynuacji programu na kolejne lata. W rok 2016 firma weszła z czterema nowymi rocznymi programami wspierając sprzedaż również w branżach finansowej i ubezpieczeniowej.

Z ubiegłego roku może się cieszyć Poland Concept DMC, gdyż coraz większą część jego działalności stanowią projekty realizowane dla zagranicznych klientów. Do najważniejszych wydarzeń należała realizacja konferencji regionalnej dla międzynarodowego klienta z branży consultingowej, w której udział wzięło 175 gości z ponad 50 państw świata. Zespół zorganizował również konferencję dla menadżerów marki SABMiller wraz z brytyjską agencją Crown BC oraz prestiżowy Kongres Edukacji Polskiej. Rok zakończył się nawiązaniem współpracy z GTA Associates – agencją, która będzie reprezentować Poland Concept na brytyjskim rynku.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

6

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

Miniony rok dla ICP Group był bogaty w nagrody i wyróżnienia branżowe. Zostaliśmy laureatem Motivation Masters Award – nagrody przyznawanej co roku przez amerykańskie pismo branżowe INCENTIVE MAGAZINE najlepszym, najbardziej efektywnym i kreatywnym programom incentive.

Motivation Masters Award nagradza najlepsze programy i realizacje w trzech kategoriach: Recognition, Loyalty & Engagement, Sales oraz Channel Sales. Laureaci zostali wybrani spośród 15 finalistów ze Stanów Zjednoczonych i całego świata. Nagrodę w kategorii Recognition, Loyalty & Engagement otrzymał projekt ICP „Chorwacja pod piracką banderą” zrealizowany w 2014 roku dla 180 pracowników Astellas Pharma.

Ponadto Spółka po raz czwarty z rzędu otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii kongres za organizację Kongresu Polskiej Edukacji. MP Power Awards powstały z potrzeby pokazania wartości i efektywności narzędzi z zakresu szeroko rozumianego event marketingu, a ich promocja jest jednym z głównych założeń konkursu. Celem Konkursu jest wyróżnienie najlepszych eventów i projektów związanych z event marketingiem, wskazanie miejsc ze szczególnym potencjałem eventowym oraz wyróżnienie osobistości i ekspertów branży.

ICP Group po raz pierwszy w historii wpisała się na listę najlepiej prosperujących małych i średnich firm na rynku zostając Gazetą Biznesu.

III. STRUKTURA WŁASNOŚCI

Kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie, na 31 grudnia 2015 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) 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,
- 217.468 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Struktura własności kapitału oraz prawa głosu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyglądała w następujący sposób:

Wspólnik	Ilość posiadanych akcji	Łączna wartość akcji	Udział w kapitale w %	Ilość posiadanych głosów	Udział w głosach 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
Ranaz 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

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

7

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

IV. ZARZĄD

Pierwszy, jednoosobowy Zarząd Spółki, którego Prezesem Zarządu od powstania Spółki był i jest obecnie Krzysztof Michniewicz, 3 kwietnia 2013 roku na NWZA został poszerzony o dwóch członków i do chwili obecnej działa w trzyosobowym, niezmiennym składzie.

W roku obrotowym skład Zarządu był następujący:

1. Krzysztof Michniewicz - Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Mariusz Kozak - Członek Zarządu,
3. Anna Elżbieta Tederko - Członek Zarządu.

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 nie było w Spółce prokurenta.

W roku obrotowym 2016 planowane jest rozszerzenie Zarządu Spółki o kolejnego Członka Zarządu.

IV. RADA NADZORCZA

W roku obrotowym objętym badaniem w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Sławomir Mikołaj Hybsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Iwona Katarzyna Michniewicz – członek Rady Nadzorczej do 16.06.2015 r.,
3. Grzegorz Marek Śliwiński - członek Rady Nadzorczej,
4. Magdalena Pietkiewicz - członek Rady Nadzorczej do 12.02.2016 r.,
5. Seweryn Jakubiec - członek Rady Nadzorczej od 16.06.2015
6. Dariusz Zbytniewski – członek Rady Nadzorczej
7. Roger Adamowicz - członek Rady Nadzorczej

Obecnie Rada Nadzorcza działa w pięcioosobowym składzie.

V. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nie wystąpiło.

VI. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka w 2015 rozwijała autorską platformę do zarządzania programami motywacyjnymi. Platforma uzyskała nowy wydajniejszy silnik i pozwala na sprawne wdrożenie programu wsparcia sprzedaży (2-4 tygodnie) i jednocześnie zaimplementowanie wielu dodatkowych konkursów i aktywności skierowanych do uczestników programów motywacyjnych.

Spółka posiada również autorskie narzędzie bazujące na systemie NFC, służące do zarządzania grupami wyjazdowymi podczas eventów i projektów incentive. Rozwiązanie zostało ukończone i wdrożone z powodzeniem w 2015 r.

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

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

8

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

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.

Spółka kontynuowała też swój autorski program społecznej odpowiedzialności biznesu Go4Help, którego beneficjentem – kolejny już rok z rzędu – była Świetlica Środowiskowa Caritas z Łodzi. CSR-owe działania firmy zaowocowały stworzeniem pierwszego w branży raportu społecznego ICP Group za rok 2014, firma wydała również publikację edukacyjną z zakresu CSR.

VII. SYTUACJA FINANSOWA

Spółka za rok obrotowy 2015 osiągnęła, w porównaniu do roku ubiegłego, następujące przychody, koszty i wyniki:

	2015 r.	2014 r
Przychody ogółem,	<u>26.235.710,04</u>	<u>25.267.647,71</u>
w tym:		
- sprzedaż usług	26.037.627,30	25.081.518,58
- pozostałe przychody operacyjne	177.287,72	149.358,92
- przychody finansowe	20.795,02	36.770,21
Koszty ogółem,	<u>25.567.957,73</u>	<u>24.583.479,34</u>
w tym:		
- koszty działalności operacyjnej	25.252.935,46	24.302.391,07
- pozostałe koszty operacyjne	180.697,61	201.275,36
- koszty finansowe	134.324,66	79.812,91
Zysk ze sprzedaży	784.691,84	779.127,51
Zysk z działalności operacyjnej	781.281,95	727.211,07
Zysk brutto z działalności gospodarczej	667.752,31	684.168,37
Zysk netto	523.427,60	545.783,41

Przychody ze sprzedaży usług w roku obrotowym 2015 r. wzrosły o 3,81% w porównaniu do roku ubiegłego przy równoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 3,91% w stosunku do roku ubiegłego. W związku z tym, wynik ze sprzedaży za 2015 r. wyniósł 784,7 tys. PLN i jest na poziomie wyniku na sprzedaży z roku ubiegłego, który wyniósł 779,0 tys. PLN.

Pomimo zbliżonego poziomu zysku ze sprzedaży w dwóch ostatnich latach, zysk z działalności operacyjnej za rok 2015 jest o 54,1 tys. PLN tj. o 7,4% wyższy niż w roku ubiegłym.

Wzrost zysku z działalności operacyjnej za rok 2015 jest skutkiem minimalnej, bo wynoszącej zaledwie 3,4 tys. PLN w 2015 roku korekty zysku ze sprzedaży z tytułu straty na pozostałej działalności operacyjnej. Analogiczna korekta za rok ubiegły wyniosła 51,9 tys. PLN.

Wyższe niż w roku ubiegłym koszty finansowe wynikające z ujemnych różnic kursowych, spowodowały, iż w końcowym efekcie zysk brutto z działalności gospodarczej jest nieznacznie bo 2,4% niższy niż w roku ubiegłym.

Osiągnięty za 2015 rok zysk netto wyniósł 523,4 tys. PLN i był o 4,1% niższy niż za rok ubiegły, kiedy to zysk netto wyniósł 545,8 tys. PLN.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

9

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

Wypracowany w 2014 r. zysk netto pozostawiono w Spółce i przeznaczono na kapitał zapasowy.

Z zysku wypracowanego za 2015 rok Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy, 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 proponuje pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy z podziału zysku.

Na koniec 2015 roku kapitały własne wyniosły 3.167,9 tys. PLN i stanowiły 51,2% sumy bilansowej. Po uwzględnieniu propozycji Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy kapitały własne wyniosły będą 2.687,5 tys. PLN.

Przepływy pieniężne za 2015 rok były dodatnie i spowodowały przyrost środków pieniężnych o ponad 743 tys. PLN.

Bardzo dobra sytuacja finansowa Spółki pozwoliła:

1. sfinansować zakup 100% udziałów kapitalem zakładowym Concept Publishing Polska Sp. z o.o., spółki zajmującej się content marketingiem.
2. dokapitalizować nabytą Spółkę w celu przywrócenia jej płynności finansowej oraz
3. wystąpić do finansującego banku z wnioskiem o podwyższenie linii kredytowej.

Ad.1

W badanym roku finansowym na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 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 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.

Ad.2

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 pozostałą 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.

Wniesienie w/w dopłaty przywróciło płynność finansową nabytej Spółce.

Ad.3

W związku z tym, że dotychczasowa Umowa o kredyt odnawialny w rachunku bankowym w Raiffeisen Bank Polska SA jest ważna do 1 kwietnia 2016 roku, ICP Group SA wystąpiła z wnioskiem o podwyższenie o 1,5 mln PLN dotychczasowego limitu kredytowego, tj. do wysokości 3,5 mln PLN w nowej umowie kredytowej na kolejne dwa lata, do marca 2018 roku. Bank po analizie sytuacji finansowej Spółki udzielił promesy na podwyższenie limitu kredytowego zgodnie ze złożonym wnioskiem.

Ogólna sytuacja finansowa ICP Group S.A. jest bardzo dobra.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa



10

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

VIII. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2015 wyniosło 11 osób i było o 10 % wyższe niż w roku ubiegłym, kiedy to wynosiło 10 osób. Natomiast znacząco wzrosła liczba osób stale współpracujących z firmą, która na 31 grudnia 2015 wynosiła 29 osób podczas gdy na koniec 2014 było ich 21.

IX. FINANSOWANIE

Głównym źródłem finansowania są dochody własne oraz zobowiązania.

Wynik finansowy Spółki za lata obrotowe 2011 i 2012 został pozostawiony w Spółce i przeznaczony na kapitał zapasowy w pełnej wysokości. Z wyniku finansowego Spółki za 2013 rok została wypłacona dywidenda w kwocie 693,9 tys. PLN a reszta w kwocie 36,2 tys. PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Również wynik finansowy za 2014 rok został pozostawiony w Spółce i przeznaczony na kapitał zapasowy w pełnej wysokości. W związku z powyższym kapitały własne na koniec 2014 roku uległy blisko potrojeniu w stosunku do kapitałów własnych z końca 2011 roku i stanowiły pięciokrotność kapitału z jakim rozpoczęła działalność Spółka po zmianie formy prawnej w 2011 roku.

Na koniec 2015 roku kapitały własne w wysokości 3.167,9 tys. PLN stanowiły 51,2% sumy bilansowej. Zarząd będzie wnioskował o wypłatę dywidendy z wyniku finansowego Spółki za rok 2015.

Spółka ICP Group SA jest stroną Umowy o kredyt odnawialny w rachunku bankowym w Raiffeisen Bank Polska SA, którego limit na początku 2015 roku wynosił 1.500 tys. PLN, ale 21 lipca 2015 roku został podniesiony do 2 mln zł w związku z planowanym zakupem inwestycyjnym. 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. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu tego kredytu, analogicznie jak na dzień 31 grudnia 2014 r.

Aktualna Umowa kredytowa jest ważna do 1 kwietnia 2016 roku, więc ICP Group SA wystąpiła z wnioskiem o podwyższenie o 1,5 mln PLN dotychczasowego limitu kredytowego, w nowej umowie kredytowej na kolejne dwa lata. Raiffeisen Bank Polska SA udzielił już Spółce promesy na podwyższenie limitu kredytowego do wysokości 3,5 mln PLN tj. zgodnie ze złożonym wnioskiem.

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. Zadłużenie z tytułu kart kredytowych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 393,4 tys. PLN i zostało w pełni spłacone w styczniu 2015 roku, natomiast zadłużenie na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 65,2 tys. PLN.

X. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

XI. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Spółka zamierza istnieć i rozwijać się w przyszłości.

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

11

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

XII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ

W 2016 roku zarząd zdecydował o wprowadzeniu kolejnych zmian w strukturze organizacyjnej, których celem jest zwiększenie efektywności, wydajności a także lepsza kontrola kosztów. Ponad to – zmiany mają na celu poprawę jakości zarządzania i wprowadzenie procedur. Zmiana jest konsekwencją dynamicznego rozwoju i wzrostu zatrudnienia – co wymusza 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 zaszerzegowania 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 2016 roku działania spółki koncentrować się będą na 3 obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów spółki, tj:

- Obszar nowego biznesu i Rozwoju: restrukturyzacja Działu Sprzedaży i Rozwoju poprzez 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 2015, jednocześnie koncentrując się na zwiększeniu przychodów poprzez oferowanie usług dodatkowych.
- Obszar marketingu – poprzez wprowadzenie działań mających na celu zwiększenie świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.

Istotnym elementem związanym z rozwojem i nowymi technologiami jest rozbudowa własnego systemu do zarządzania programami motywacyjnymi uwzględniając nowe funkcjonalności w zakresie oczekiwań klientów i oferty spółki.

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).

XIII. OPIS GŁÓWNYCH RYZYK

1. Ryzyko pogorszenia sytuacji ekonomicznej w Polsce

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

12



Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

Popyt na produkty oferowane przez ICP Group S.A. w pewnym stopniu zależy od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce. Na przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy Emitenta największy wpływ mają takie czynniki makroekonomiczne jak: poziom i dynamika PKB (sprzedaż usług, które oferuje Spółka jest ściśle powiązana z sytuacją ekonomiczną firm prowadzących działalność w Polsce – obniżenie wzrostu PKB może spowodować zmniejszenie nakładów na promocję), poziom inflacji (niezależna od spółki konieczność podniesienia cen na usługi oferowane przez spółkę lub obniżenie rentowności spółki w celu utrzymania konkurencyjności), poziom stóp procentowych (podwyższenie będzie miało negatywny wpływ na koszt finansowania działalności).

2. Ryzyko wzrostu cen gwarancji ubezpieczeniowych dla organizacji wyjazdów zagranicznych

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych dla organizatorów wyjazdów zagranicznych. W związku ze zdarzającymi się upadkami biur turystycznych istnieje ryzyko wzrostu cen gwarancji ubezpieczeniowych, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę.

3. Ryzyko związane z konkurencją i spadkiem marż

ICP Group S.A. prowadzi swoją działalność w branży, która cechuje się wysoką konkurencją i stosunkowo niskimi barierami wejścia. Nie można wykluczyć, że w przyszłości zwiększy się liczba spółek oferujących podobne usługi, co może spowodować konieczność obniżania marż na usługi oferowane przez Spółkę oraz zwiększenie kosztów związanych z promocją. Zdarzenia te w konsekwencji mogą wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Spółki.

4. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa w tym prawa podatkowego

Regulacje prawne w Polsce, a w szczególności polski system podatkowy, ulegają ciągłym zmianom. Niektóre przepisy podatkowe nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są w dalszym ciągu niejednolite. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji. Spółka nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości zmian w przepisach prawa, w tym zmian systemu podatkowego, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność spółki. Aby zniwelować to ryzyko Spółka korzysta z usług doświadczonych radców prawnych i kancelarii podatkowych.

5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Strategia rozwoju Spółki opiera się na dalszym rozwoju palety usług. Nie można wykluczyć ryzyka, że rozwijane przez Emitenta usługi nie spotkają się z zainteresowaniem potencjalnych klientów. W takim przypadku dalszy wzrost wyników Spółki przyjęty w Strategii rozwoju Spółki może ulec wyhamowaniu.

6. Ryzyko związane ze sprzedażą usług

Spółka pozyskuje swoich klientów głównie poprzez przetargi, do których Spółka zostaje zapraszana. Po otrzymaniu zapytania ofertowego Spółka rozpoczyna pracę nad przygotowaniem oferty dla danego klienta. Ze względu na specyfikę branży marketingowej w Polsce przygotowanie oferty i udział w przetargach jest nieodpłatny. Istnieje ryzyko, że Spółka pomimo przygotowania oferty i poniesienia kosztów z tym związanych nie zostanie wybrana lub nie podejmie współpracy z kontrahentem, dla którego przygotowywała odpowiedź na zapytanie

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

13

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

ofertowe. Dlatego należy brać pod uwagę możliwość poniesienia bezzwrotnych kosztów związanych z przygotowaniem oferty.

7. Ryzyko niepozyskania nowych kontraktów

Nie można wykluczyć ryzyka, że w kolejnych latach, na skutek trudnych do przewidzenia czynników, Spółka będzie miała problemy z pozyskaniem nowych kontraktów, które gwarantowałyby jej poziom przychodów gwarantujący dalszy rozwój. Ponadto coraz silniej rozwijający się rynek usług pozapłacowych oraz systemów motywacyjnych może przyciągnąć nowych konkurentów, którzy aby zaistnieć mogą proponować stawki za swoje usługi poniżej rentowności. Mogłoby to negatywnie wpłynąć na wyniki, działalność oraz sytuację finansową Spółki.

8. Ryzyko związane z silną pozycją odbiorców

Spółka wśród swoich potencjalnych i obecnych klientów posiada wiele podmiotów, które znacząco przekraczają skalę działalności Spółki. Znaczenie tych odbiorców w strukturze przychodów Spółki jest nieproporcjonalnie większe niż znaczenie Spółki w strukturze dostaw tychże odbiorców. Istnieje zatem możliwość, że Spółka podczas rozmów negocjacyjnych zajmie nierówną pozycję w stosunku do odbiorcy. W sytuacji, gdy odbiorca wykorzystuje taką sytuację Spółka może być zmuszona do obniżenia swoich oczekiwań finansowych względem swojego klienta, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

9. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Sukces w branży, w której działa Spółka zależy od doświadczenia, kompetencji, kreatywności i zaangażowania pracowników. W branży marketingowej kapitał ludzki jest jednym z czynników kształtujących pozycję konkurencyjną firmy. Utrata kluczowych pracowników może spowodować chwilowe zmniejszenie przychodów ze sprzedaży a także zwiększenie kosztów związanych z poszukiwaniem kompetentnych następców. Aby uniknąć tego typu ryzyka Spółka prowadzi odpowiedzialną politykę kadrową opartą na systemie prowizyjno – premiovym. Intensywnie wspiera również rozwój swoich pracowników poprzez szkolenia zewnętrznych firm prowadzonych w kraju i zagranicą. Dzięki takim działaniom pracownicy stale zwiększają swoje kwalifikacje, co pozwala im na osiąganie jeszcze lepszych wyników, a co za tym idzie także wymiernych korzyści finansowych.

10. Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów

W 2014 r. udział największego klienta w przychodach netto ze sprzedaży ICP Group SA wyniósł 23,9%, i należał do nowego klienta w związku z wygranym przez ICP Group przetargu ogłoszonego przez NBP na obsługę Dorocznego Spotkania Rady Gubernatorów Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju na Stadionie Narodowym w maju 2014 r.

Natomiast w 2015 roku udział największego klienta w przychodach netto ze sprzedaży ICP Group SA wyniósł 21,7%, i należał do klienta, z którym ICP współpracuje od wielu lat. Klient ten od kilku lat jest kluczowym klientem ICP Group SA, a jego udział w przychodach netto ze sprzedaży za rok 2014 wynosił 20,3%, a jeszcze wcześniej 18,3%.

W 2015 roku 10 największych klientów wygenerowało 66,7% przychodów netto ze sprzedaży, podczas gdy w roku ubiegłym 73,4% przychodów netto ze sprzedaży zostało wygenerowanych przez 10 największych klientów. Natomiast przychody netto ze sprzedaży dla 25 klientów wyniosły w 2015 roku 90,8% podczas gdy w roku ubiegłym stanowiły tylko 80% przychodów, co oznacza iż ICP Group SA obok posiadanego kluczowego klienta stara się pozyskać klientów generujących dla Spółki znaczące przychody.

Jednakże w dalszym ciągu istnieje ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów. Utrata kluczowego klienta może bardzo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe generowane przez

ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wilanowska 303A, 02-665 Warszawa

14

Sprawozdanie Zarządu z działalności ICP Group S.A. za 2015 rok

Emitenta, ICP Group S.A. dywersyfikuje źródła generowanych przychodów poprzez wprowadzanie nowych usług, w szczególności pod marką Poland Concept.

11. Ryzyko związane z należnościami

Rynek, na którym działa Spółka wiąże się z częstym zawieraniem transakcji o dużej wartości, co przy odroczonym terminie płatności, po wykonaniu usługi przenosiłoby koszt ich wykonania na Spółkę i negatywnie wpływałoby na jej płynność. Znaczne opóźnienia w zapłacie, bądź brak zapłaty mogłoby w skrajnym wypadku doprowadzić do utraty płynności Spółki, co w krótkim terminie mogłoby istotnie ograniczyć możliwość oferowania usług w pełnym zakresie przez Spółkę. Aby ograniczyć ryzyko związane z należnościami i utratą płynności, Spółka w kontaktach z klientami zapewnia sobie, w zawieranych umowach, dokonywanie przez nich przedpłat na realizowane usługi przez co ogranicza zaangażowanie własnych środków na organizację imprez klientów. Ponadto Spółka posiada sprawnie funkcjonujący system monitorowania i ściągania należności dzięki czemu, ściąga je na bieżąco i nie tworzy odpisów aktualizujących ich stan.

12. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut obcych

Spółka w znacznym stopniu realizuje swoje usługi poza granicami kraju. Znaczna część kosztów ponoszona jest w walutach obcych, natomiast płatności Spółka przyjmuje w walucie polskiej, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. W 2015 r. udział kosztów poniesionych w walutach obcych w kosztach działalności operacyjnej ICP Group S.A. nieznacznie wzrósł i wyniósł 26,8% podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 25,9%. Natomiast udział przychodów w walutach obcych w przychodach ze sprzedaży netto Emitenta wyniósł 7,9% podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 2,3%. Istotny wzrost kursu EUR, USD lub innych walut obcych w okresie pomiędzy przyjęciem płatności od klientów Spółki a wykupieniem usług końcowych może w krótkim okresie znacząco wpłynąć na koszty poniesione przez Spółkę. ICP Group S.A. wprowadza nowe usługi, w szczególności pod marką 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.

Warszawa 31.03.2016 r.


Krzysztof Michniewicz
Prezes Zarządu
Anna Tederko
Członek Zarządu
Krzysztof Kozak
Członek Zarządu

V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
tel.kom.0 507 167 450
e-mail:g.cichosz@wp.pl

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2015 roku

ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w 02-665 Warszawie,
przy Al. Wilanowskiej 303 A

Warszawa 2016 rok

*Grażyna Cichosz „Kancelaria Audytorska” UL. Pawczyńska 18/66, 02 – 785 Warszawa
NIP 715-122-81-76 ; Regon: 015447117
Konto : ING Bank Śląski Oddział w Warszawie nr 97 1050 1025 1000 0022 7195 3198
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod nr 2770*

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
Tel./fax: +48(22) 644 90 63 ; tel.kom.0 507 167 450
e-mail: g.cichosz@wp.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ICP Group

Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Aleja Wilanowska 303A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ICP GROUP

SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, Aleja Wilanowska 303A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **6.191.544,36 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zysk netto w wysokości: **523.427,60 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zwiększenie się kapitału własnego o kwotę: **523.427,60 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **743.171,88 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Grażyna Cichosz „Kancelaria Audytorska” Ul. Puszczyka 18/66, 02 – 785 Warszawa
NIP: 715-122-81-76 ; Regon: 015447117
Konto : ING Bank Śląski Oddział w Warszawie nr 97 1050 1025 1000 0022 7195 3198
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod nr 2770

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

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

Warszawa, dnia 30 maja 2016 roku

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**

**Grażyna Cichosz
Nr w rejestrze 9878**



Grażyna Cichosz
KANCELARIA AUDYTORSKA
ul. Puszczyka 18/66, 02-785 Warszawa
nr ewid. 2770
NIP: 715-122-81-78

**W imieniu podmiotu Nr 2770
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**



Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
Tel. ,fax :+48(22) 644 90 63 ; tel.kom.0 507 167 450
e-mail:g.cichosz@wp.pl

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
Spółki ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w 02-665 Warszawie, Al. Wilanowska 303A
za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015

Grażyna Cichosz „Kancelaria Audytorska” Ul. Paszczyka 18/66, 02 – 785 Warszawa
NIP 715-122-81-76 ; Regon: 015447117
Konto : ING Bank Śląski Oddział w Warszawie nr 97 1050 1025 1000 0022 7195 3198
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod nr 2770

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

A. Część ogólna

1. Spółka ICP GROUP Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Spółki Incentive Concept Poland Sp. z o.o. spółka komandytowa z dniem 11.10.2011r. Została wpisana do KRS pod nr KRS 0000398701. Przekształcona Spółka działa w oparciu o przyjęty Statut - akt notarialny Reper. A nr 12265/2011 z dnia 25.08.2011 roku – tekst jednolity ujęty w akcie notarialnym z dnia 20.07.2012r. Reper. A nr 10843/2012. Ostatnia zmiana statutu została dokonana 03.04.2013r. akt notarialny Rep. A 4860/2013.

Przekształcenie nastąpiło zgodnie z ksh w oparciu o sporządzony akt notarialny w dniu 25.08.2011r. Repertorium A nr 12265/2011. Zgodnie z art. 553 ksh Spółka przekształcona wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przekształcanej.

2. Spółka Akcyjna posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000398701 z dnia 18.04.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 521 34 25-625 nadany decyzją w dniu 28.03.2007r. oraz NIP EU nr PL 5213425625 nadany w dniu 26.09.2008r. przez Urząd Skarbowy Warszawa Mokotów w Warszawie, ul. Kujawska 1. Zaświadczenie o nadaniu NIP zostało zaktualizowane 27.02.2012r. i Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa Mokotów, ul. Postępu 16a w Warszawie potwierdził wcześniej nadany NIP.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 140887871 z dnia 30.01.2013r. wydany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 - zaświadczenie z dnia 14 czerwca 2013r. o wpisie do Rejestru Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego wydane przez Marszałka Województwa Mazowieckiego nr KP-TP-III.5222.1.302.2011.HN.
 Ponadto ICP Group S.A. z siedzibą w Warszawie posiada Certyfikat AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. dotyczący udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej o numerze 01.739.148 za okres od 16.05.2014r. do 15.05.2015r., oraz gwarancji ubezpieczeniowej o nr 02.189.484 za okres od 16.05.2015r. do 15.05.2016r. i o nr 02.775.134 za okres od 16.05.2016r. do 15.05.2017r. organizowanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Mazowieckiego. Spółka także posiada Polisę ubezpieczeniową OC za szkody wyrządzone w związku z prowadzoną działalnością.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki za okres badany, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru między innymi jest:
 - a) działalność organizatorów turystyki (79,12,Z),

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

2



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

- b) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów(82,30,Z),
 - c) działalność agencji reklamowych (73,11,Z),
 - d) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93,29,Z),
 - e) działalność pośredników turystycznych (79,11,B),
 - f) działalność agentów turystycznych (79,11,A),
 - g) pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana(79,90,C),
 - h) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70,22,Z),
 - i) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82,99,Z),
 - j) działalność w zakresie informacji turystycznej.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym innych działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):
- Pharma Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
 - Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
 - spółka prawa cypryjskiego pod firmą CARMEX INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr,
 - spółka prawa cypryjskiego pod firmą RANAZ INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr.
 - Krzysztof Michniewicz,
 - Iwona Michniewicz.
6. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
- a) Reprezentacja Spółki:
Organem uprawnionym do reprezentowania podmiotu jest Zarząd
 - b) Sposób reprezentacji podmiotu: w przypadku Zarządu wieloosobowego, 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.
 - c) Skład Zarządu:
- Pan Krzysztof Michniewicz – Prezes Zarządu
Zatrudniony w Spółce w okresie od 11.10.2011r. do 31.12.2011r. na podstawie umowy zlecenia, a od 01.01.2012r. na podstawie kontraktu menadżerskiego. Umowy z Prezesem

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Zarządu zostały zawarte przez Członków Rady Nadzorczej.

- Pan Krzysztof Mariusz Kozak – Członek Zarządu od 03.04.2013r.

- Pani Anna Elżbieta Tederko – Członek Zarządu od 03.04.2013r.

d) Organ nadzoru:

Organem nadzoru w Spółce jest powołana Rada Nadzorcza w następującym składzie:

- Pan Sławomir Hybsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Pani Iwona Michniewicz – Członek Rady Nadzorczej, do dnia 16.06.2015r.

- Pan Grzegorz Marek Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej,

- Pani Magdalena Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej do 12.02.2016r.

- Pan Seweryn Jakubiec – Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2015r.

- Pan Dariusz Zbytniewski – Członek Rady Nadzorczej od 17.02.2014r.

-Pan Roger Adamowicz – Członek Rady Nadzorczej od 11.06.2014r.

7. Księgi rachunkowe Spółki za rok badany prowadziła Pani Anna Tederko.

8. Kapitały własne na dzień 31.12.2015 roku kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	3 167 880,32	2 644 452,72
Kapitał podstawowy	533 746,80	533 746,80
Kapitał zapasowy z podziału zysku	1 849 915,92	1 304 132,51
Kapitał zapasowy - aglo	260 790,00	260 790,00
Zysk (strata) netto	523 427,60	545 783,41

Kapitał podstawowy 533.746,80 zł, dzieli się na 5.337.468 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lipca 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (akt notarialny z dnia 20.07.2012r. Reper. A nr 10843/2012) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 2,35 zł. za akcję.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

4



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 osób, pod warunkiem pokrycia w całości wkładami pieniężnymi nabytych akcji przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

Tak więc w drodze emisji subskrypcji prywatnej objętych zostało 217.468 akcji na okaziciela serii C.

Struktura własności kapitału oraz prawa głosu w trakcie roku nie uległa zmianie i na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Wspólnik	Ilość posiadanych akcji	Seria akcji	Łączna wartość akcji w zł.	Udział w kapitale %	Ilość posiadanych głosów	Prawo głosu w %
Carmex LTD	3.842.560	A	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Ranaz	149.600	A	14.960,00	20,97	1.268.955	13,38
Investments LTD	969.755	B	96.975,50			
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
Akcje na okaziciela	217.468	C	21.746,80	4,08	217.953	2,30
	485	B	48,50			
Razem	5.337.468		533.746,80	100,00	9.487.228	100,00

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - jest w całości opłacona gotówką i wniesionym aportem.
 - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 11 osób, a w roku poprzednim 10 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 - Uchwałą nr 1/10/2015 Rady Nadzorczej ICP Group Spółka Akcyjna z dnia 27 października 2015r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Grażyna Cichosz Kancelaria Audytorska w Warszawie wpisany pod numerem 2770 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 - Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 2/X/2015 zawartą 30 października 2015 roku w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 22.04.2016r. do 30.05.2016 roku z przerwami.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

5



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Grażyna Cichosz (nr rej. 9878) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.(Dz.U. z 2015r., poz.1011).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj. na dzień 31.12.2014r. podlegało obowiązkowemu badaniu zgodnie z art. 64 uor przez podmiot audytorski. Sprawozdanie to zostało uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników ICP Group Spółka Akcyjna w dniu 16.06.2015 roku Uchwałą nr 5 (akt notarialny Reper. A nr 10878/2015). Sprawozdanie, to zawierało następujące dane:
- bilans na dzień 31.12.2014r. zamykał się sumą aktywów i pasywów w kwocie 4.966.394,24 zł.
 - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazywał zysk netto w kwocie 545.783,41 zł.
- Wypracowany zysk w kwocie 545.783,41 zł. zgodnie z Uchwałą nr 7 ZWZ Spółki przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.
- Zgodnie z Uchwałą ZWZ nr 7 został ujęty w księgach 2015 roku.
14. W związku z powyższym sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:
- a) zostało stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie w dniu 30.06.2015r.,
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. zostało złożone w Drugim Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 23.06.2015 roku.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r., z sumą aktywów i pasywów **6.191.544,36 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wynik finansowy netto (zysk netto) **523.427,60 zł**
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

6



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

17. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania .
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

7



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

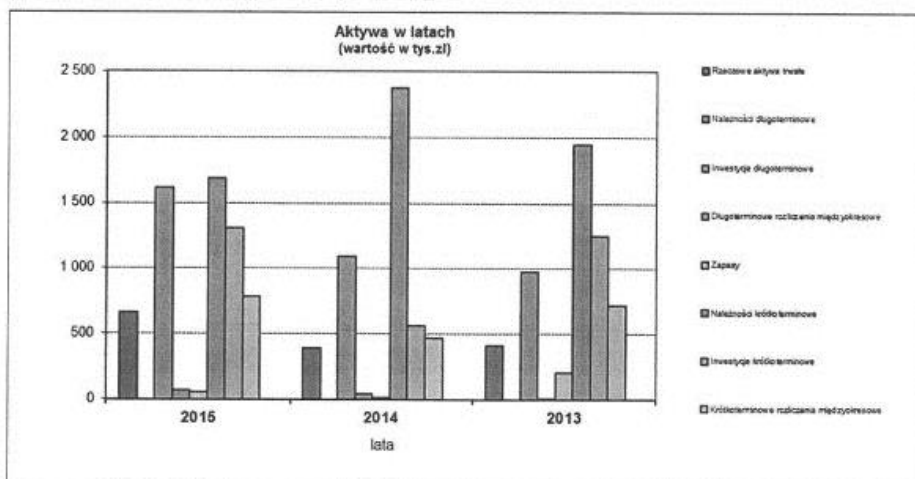
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 362,1	38,2	1 545,6	31,1	1 416,7	25,6	816,5	152,8	945,5	166,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	11,0	0,2	16,1	0,3	16,4	0,3	(5,0)	68,7	(5,3)	67,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	660,5	10,7	392,8	7,9	412,7	7,5	267,7	168,2	247,8	160,1
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 617,4	26,1	1 094,6	22,0	980,7	17,7	522,8	147,8	636,6	164,9
a)	w jednostkach powiązanych	1 617,4	26,1	1 094,6	22,0	980,7	17,7	522,8	147,8	636,6	164,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73,2	1,2	42,1	0,8	6,9	0,1	31,1	173,8	66,3	1 063,4
B.	Aktywa obrotowe	3 829,4	61,8	3 420,8	68,9	4 112,4	74,4	408,6	111,9	(283,0)	93,1
I.	Zapasy	52,9	0,9	10,4	0,2	203,5	3,7	42,5	510,6	(150,6)	26,0
II.	Należności krótkoterminowe	1 687,8	27,3	2 374,1	47,8	1 942,9	35,1	(686,3)	71,1	(255,0)	86,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	16,8	0,3	32,2	0,6	19,1	0,3	(15,3)	52,4	(2,2)	88,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 306,2	21,1	563,1	11,3	1 247,7	22,6	743,2	232,0	58,6	104,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	782,5	12,6	473,3	9,5	718,4	13,0	309,2	165,3	64,1	108,9
	Aktywa razem	6 191,5	100,0	4 966,4	100,0	5 529,1	100,0	1 225,2	124,7	662,5	112,0

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

8

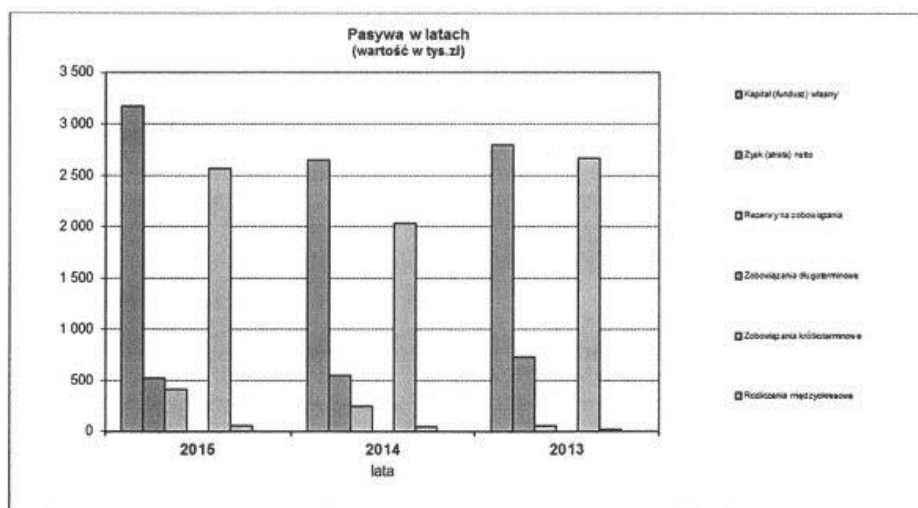
ek

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Pasywa, dane w tys. zł. z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 167,9	51,2	2 644,5	53,2	2 792,5	50,5	523,4	119,8	375,3	113,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	533,7	8,6	533,7	10,7	533,7	9,7		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 110,7	34,1	1 564,9	31,5	1 528,7	27,6	545,8	134,9	582,0	138,1
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	523,4	8,5	545,8	11,0	730,0	13,2	(22,4)	95,9	(206,6)	71,7
IX.	Odpiay z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 023,7	48,8	2 321,9	46,8	2 736,5	49,5	701,7	130,2	287,1	110,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	407,7	6,6	242,0	4,9	50,7	0,9	165,6	168,4	357,0	804,1
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 561,5	41,4	2 036,4	41,0	2 669,9	48,3	525,1	125,8	(108,4)	95,9
1.	Wobec jednostek powiązanych	69,0	1,1			57,9	1,0	69,0		11,1	119,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	54,5	0,9	43,5	0,9	15,9	0,3	11,0	125,2	38,6	342,5
	Pasywa razem	6 191,5	100,0	4 966,4	100,0	5 529,1	100,0	1 225,2	124,7	662,5	112,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



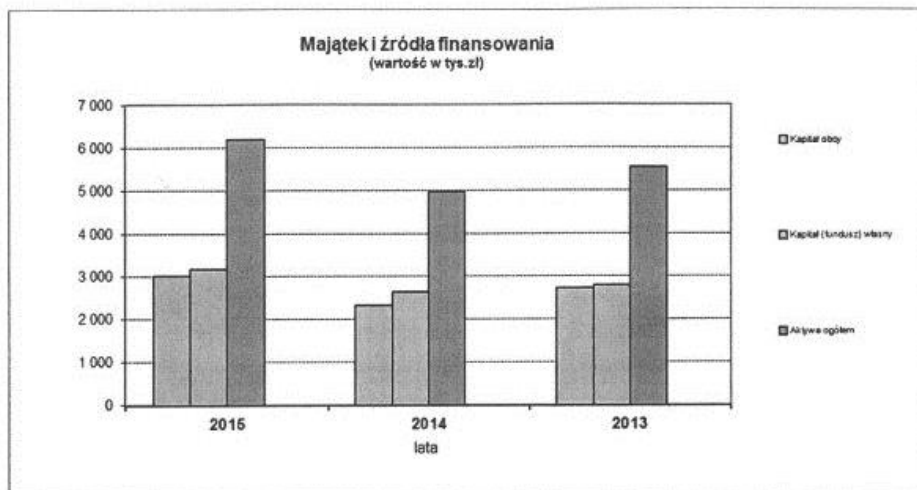
Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

9

4/9

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi ze sporządzonego bilansu analitycznego przez Spółkę na sytuację jej istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 38,2% całego majątku Spółki, w tym wartości niematerialne i prawne 0,2%.
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2013 – 2015) stanowi kwotę 247,8 tys. zł.
Jest on rezultatem dokonywanych zakupów środków trwałych i ponoszonych nakładów na środki trwałe w budowie. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 66,09% ich wartości początkowej;
- w grupie inwestycji długoterminowych nastąpił wzrost o 522,8 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten nastąpił z tytułu dopłat do kapitału zapasowego w kwocie 403,8 tys. zł i objęcia udziałów w nowej jednostce powiązanej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. - kwota 100,0 tys. zł. oraz naliczonych odsetek od udzielnej pożyczki Spółce Pharma Concept Sp. z o.o. w kwocie 19,0 tys. zł. Na dzień bilansowy długoterminowe inwestycje stanowią 26,1% całego majątku;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 408,6 tys. zł (11,9% do roku 2014),
Wzrost nastąpił w grupie:
 - zapasów o 42,5 tys. zł. (410,6%);
 - inwestycji krótkoterminowych o 743,2 tys. zł. (132,0%);
 - krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 309,2 tys. zł. (65,3%);
- należności krótkoterminowe uległy zmniejszeniu o 686,3 tys. zł, w stosunku do roku poprzedniego, tj. o 28,9%. Ich stan na dzień 31.12.2015r. wynosi 1.687,8 tys. zł.
- w pasywach bilansu nastąpił wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

o 375,3 tys. zł (13,4%). Natomiast w porównaniu do roku poprzedniego kapitał własny zwiększył się o 523,4 tys. zł., tj. o 19,8%. Wpływ na wzrost kapitału własnego miał wypracowany zysk za 2015 rok w kwocie 523,4 tys. zł.

Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki, który na dzień bilansowy wyniósł 51,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów jest niższy o 2,0% w porównaniu do roku 2014, ale jest o 0,7% wyższy w porównaniu do 2013 roku;

- h) odnotować należy wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 701,7 tys. zł, głównie w grupie zobowiązań krótkoterminowych, które zrosły o 525,1 tys. zł oraz rezerw na zobowiązania, które wzrosły o 165,6 tys. zł.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

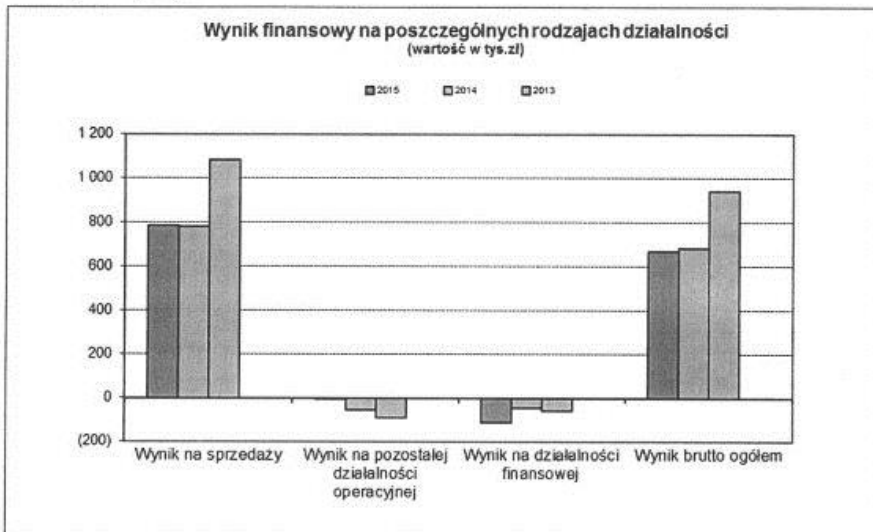
Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł		tys. zł	
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 037,6	99,2	25 081,5	99,3	22 275,2	98,9	956,1	103,8	3 762,5	116,9
2.	Koszty działalności operacyjnej	25 252,9	98,8	24 302,4	98,9	21 190,6	98,2	950,5	103,9	4 062,3	119,2
3.	Wynik na sprzedaży	784,7		779,1		1 084,5		5,6	100,7	(299,8)	72,4
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	177,3	0,7	149,4	0,6	189,9	0,8	27,9	118,7	(12,7)	93,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	180,7	0,7	201,3	0,8	278,5	1,3	(20,6)	89,8	(97,8)	64,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(3,4)		(51,9)		(88,5)		48,5	6,6	85,1	3,9
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	781,3		727,2		996,0		54,1	107,4	(214,7)	78,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	20,8	0,1	36,8	0,1	61,8	0,3	(16,0)	56,6	(41,0)	33,6
2.	Koszty finansowe	134,3	0,5	79,8	0,3	118,4	0,5	54,5	168,3	15,9	113,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(113,5)		(43,0)		(56,6)		(70,5)	263,8	(57,0)	200,7
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	667,8		684,2		939,4		(16,4)	97,6	(271,7)	71,1
1.	Podatek dochodowy	144,3		138,4		209,4		5,9	104,3	(65,0)	68,9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	144,3		138,4		209,4		5,9	104,3	(65,0)	68,9
	Zysk (strata) netto (F-G)	523,4		545,8		730,0		(22,4)	95,9	(206,6)	71,7
Przychody ogółem											
		26 235,7	100,0	25 267,6	100,0	22 526,9	100,0	968,1	103,8	3 708,8	116,5
Koszty ogółem											
		25 568,0	100,0	24 583,5	100,0	21 587,5	100,0	984,5	104,0	3 980,4	118,4

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie za rok badany dodatniego wyniku finansowego wynoszącego 523,4 tys. zł., przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

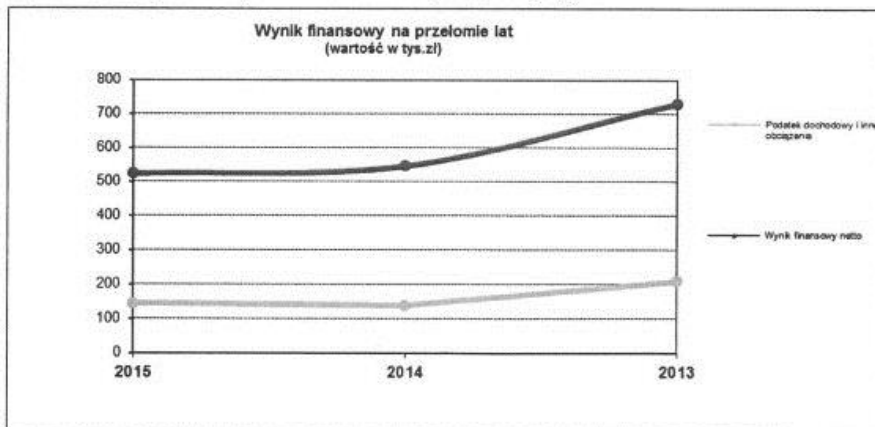
- przychodów ogółem 2,0% (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 16,52%,
- sumy aktywów ogółem 8,45%

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży za 2015r. osiągnięto zysk wynoszący 784,7 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 3,01%. Wynik ten został pomniejszony o stratę na działalności operacyjnej w wysokości (3,4) tys. zł. i na działalności finansowej w wysokości (113,5) tys. zł. Wypracowany wynik finansowy netto z całej działalności wyniósł 523,4 tys. zł. i jest niższy o 4,1% w porównaniu do roku poprzedniego.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	8,45%	10,99%	13,20%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	2,00%	2,16%	3,24%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	16,52%	20,64%	26,14%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	8,50%	11,07%	13,22%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majać pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,08 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk netto, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu. Wskaźnik rentowności netto liczony do przychodów ogółem jest także mniej korzystny niż za 2014r. i za rok badany wynosi 2,00%. Spółka nie utrzymała tego wskaźnika na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), w stosunku do 2014 roku obniżył się o 4,12% i wyniósł 16,52%.

Także wskaźnik skorygowanej rentowności majątku obniżył się w porównaniu do roku poprzedniego o 2,57%.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,28	1,49	1,51
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,00	1,28	1,17
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,44	0,24	0,46
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,85	1,91	1,09

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Spółce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Należy zauważyć pogorszenie się wskaźnika płynności I i II stopnia w porównaniu do roku poprzedniego. Wszystkie prezentowane wskaźniki płynności za rok badany mieszczą się w granicach wymaganych norm.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	27	27	28
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	14	18	20
Produktywność aktywów <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i> <i>aktywa ogółem</i>	zł	zł / zł	4,21	5,05	4,03

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach jest na tym samym poziomie co w 2014 roku i wynosi 27 dni.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 4,21 informuje, że zaangażowany majątek przysporzył 26.037,6 tys. zł przychodów.

Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem spółki

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

3.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Zysk na 1 akcję (EPS) <i>bilansowy zysk netto</i> <i>liczba wyemitowanych akcji ogółem</i>	-	zł	0,10	0,10	0,14
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) <i>kapitał własny</i> <i>ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów</i>	-	zł	0,59	0,50	0,52

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w spółkę.

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

4. Zdolność spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest bieżąca kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów oraz płynności finansowej.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość za badany okres funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu w dniu 02.11.2011r. z mocą obowiązującą od dnia 11.10.2011r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły stwierdza, że:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. 2015 roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,

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

- a) Spółka przechowuje zbiory z dokonaniem wydruków papierowych oraz na nośnikach informatycznych.
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

Report z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości, na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 20.10.2015r.:

a) w drodze spisu z natury dokonano:

- inwentaryzacji środków pieniężnych w kasach na dzień 31.12.2015 roku.
 - środków trwałych na dzień 30.11.2015 roku.
- Różnice inwentaryzacyjne wystąpiły i zostały rozliczone na dzień bilansowy.

b) w drodze potwierdzenia sald potwierdzono:

- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015 roku,
- Należności na dzień 31.10.2015 roku.

Inwentaryzacją w drodze weryfikacji objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości) pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2015 roku.

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

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

3. AKTYWA

Aktywa bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **2.362.115,03 zł**

Stanowią one 38,2% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **11.042,32 zł**

Stanowią one 0,2% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji na dzień bilansowy,

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **660.534,19 zł**

Stanowią one 10,7% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe – kwota 352.577,59 zł

b) Środki trwałe w budowie – kwota 307.956,60 zł.

Biegły badając pozycję bilansową „Rzeczowe aktywa trwałe”, stwierdza:

- Spis z natury środków trwałych został przeprowadzony na dzień 30.11.2015 roku.
- Wykazane nakłady dotyczą następujących tytułów:
 - a) koszty projektu aranżacji – 7.000,00 zł,
 - b) koszty znaku towarowego – 1.340,00 zł,
 - c) inwestycje w obcym środku trwałym – modernizacja budynku II- 299.616,60 zł.
 razem: 307.956,60 zł.
- wycena wartości początkowej rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z ustawą o rachunkowości i polityką rachunkowości;
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych w badanym okresie jest poprawna,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 66,09%,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym – poprawna,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki nie występują.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

17



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wg ewidencji księgowej wynosi 126.147,35 zł,
Koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym nie wystąpiły.
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe w wysokości**1.617.377,15 zł**

Stanowią one 26,1% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	1 094 600,69	752 776,46	230 000,00	1 617 377,15
a) w jednostkach powiązanych	1 094 600,69	752 776,46	230 000,00	1 617 377,15
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	1 094 600,69	752 776,46	230 000,00	1 617 377,15

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- a) udziałów w Pharma Concept Sp. z o.o. nabyte zgodnie z umową z dnia 20.07.2012r. za cenę 50.000,00 zł. oraz w wyniku podwyższenia kapitału o kwotę 100.000,00 zł. na podstawie uchwały NZW nr 1/06/2014 z dnia 04.06.2014r. Spółka ICP SA jest jedynym udziałowcem Spółki Pharma Concept Sp. z o.o.
- b) udziałów w Concept Publishing Polska Sp. z o.o. nabytych na podstawie umowy z dnia 03.09.2015r. Spółka nabyła 100,0% udziałów w ilości 2.692 o wartości nominalnej 50,00 zł. za cenę 100.000,00 zł.
- c) udzielonej pożyczki Spółce w Pharma Concept Sp. z o.o. zgodnie z umową z dnia 10.08.2012 roku. Zabezpieczeniem prawnym pożyczki jest cesja na zabezpieczenie na rzecz Pożyczkodawcy prawa własności licencji, przyszłych wierzytelności i pożytków wynikających z umów zawartych przez Pożyczkobiorcę. Termin spłaty nastąpi nie później niż w terminie 7 lat od daty pierwszej raty pożyczki. W dniu 5.06.2014r. strony dokonały rozliczenia na podstawie umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych. W wyniku potrącenia wzajemnych wierzytelności należność uległa zmniejszeniu i na dzień 31.12.2014r. wynosi 444.600,69 zł, w tym odsetki 108.121,85 zł. W 2015r. zadłużenie nie uległo zmianie zwiększyło się natomiast o naliczone odsetki w kwocie 18.976,46 zł. Na dzień 31.12.2015r. zadłużenie ogółem z tytułu udzielonej pożyczki wynosi 463.577,15 zł. w tym odsetki 127.098,31 zł.
- d) dopłaty do kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą nr 2/06/2014 NZW Spółki Pharma

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

18



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

Concept Sp. z o.o. z dnia 04.06.2014 roku. Dopłata na dzień 31.12.2014r. wynosi 500.000,00 zł.

Nastąpiła także dopłata do kapitału do nowo nabytej Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w łącznej kwocie 403.800,00 zł zgodnie z Uchwałą nr ZZW z dnia 03.09.2015 roku.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 73.161,37 zł

stanowią 1,2% aktywów ogółem, z tego przypada na:

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu ustalonej rezerwy urlopowej i premiiowej i innych w kwocie $385.059,82 \text{ zł} \times 19\% = 73.161,37 \text{ zł}$.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 3.829.429,33 zł

stanowią 61,8% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które stanowią w bilansie sumę 52.893,63 zł

Stanowią one 0,9% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Wykazana kwota w bilansie została zaprezentowana jako:

a) zaliczki na dostawy – 52.893,63 zł,

które zostały rozliczone w całości do końca marca 2016 roku.
Saldo poprawne.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 1.687.841,13 zł

stanowią 27,3% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	1 614 219,68		1 614 219,68
Należności z tyt. podatków i ZUS	2 199,00		2 199,00
Inne należności	71 422,45		71 422,45
Razem	1 687 841,13	0,00	1 687 841,13

Na dzień bilansowy należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Nie tworzone odpisów aktualizujących na należności wątpliwe w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, gdyż wszystkie są należnościami bieżącymi.

W wykazanej kwocie należności kwota 16.837,09 zł, to należności od jednostek powiązanych.

Na dzień badania należności z tytułu dostaw i usług zostały rozliczone w kwocie 1.589.143,50 zł., co stanowi 98,45%.

Wykazane należności z tytułu podatków w kwocie 2.199,00 zł to nadpłata zaliczek z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych.

Inne należności kwota – 71.422,45 zł. dotyczy następujących tytułów:

- rozrachunki z jednostkami powiązanymi 15.668,61 zł,
- pozostałych rozrachunków z pracownikami 10.531,69 zł,

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

- wadium – 40.000,00 zł,
- pozostałe rozrachunki 5.222,15 zł.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

1.306.231,95 zł

stanowią 21,1% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 306 231,95
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 306 231,95
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	1 306 231,95

Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez Banki obsługujące Spółkę.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu NBP ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2015 roku. Powstałe różnice kursowe zostały uwzględnione w Rachunku zysków i strat za 2015 rok.

W wykazanej kwocie krótkoterminowych aktywów finansowych – 1.306.231,95 zł. znajdują się następujące tytuły:

- gotówka w kasie- 54.675,41 zł.
- środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych – 1.251.556,54 zł.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

782.462,62 zł

stanowią 12,6% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- rozliczenia z tytułu podatku VAT	75 716,01
- przedpłaty na imprezy	646 127,54
- ubezpieczenia	49 911,16
- inne przedpłaty	10 707,91
Razem	782 462,62

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

6.191.544,36 zł

Kwota ta wynika ze sporządzonego bilansu na dzień 31.12.2015 roku.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

20



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:	
4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem	
stanowią kwotę (art. 3.1.29 uor)	3.167.880,32 zł
Stanowią one 51,2% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:	
4.1.1. Kapitał podstawowy	533.746,80 zł
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.	
W badanym roku kapitał nie uległ zmianie.	
4.1.2. Kapitał zapasowy	1.849.915,92 zł
Został utworzony z wypracowanego zysku za rok 2011, zgodnie z Uchwałą nr 3 i 7 ZWZ- kwota 615.664,74 zł i zysku za 2012r. zgodnie z uchwałą ZWZ nr 5 – kwota 652.292,07 zł. i za 2013r. zgodnie z uchwałą nr 6 – kwota 36.175,70 zł.; zgodnie z uchwałą ZWZ nr 7 z dnia 16.06.2015r. zysk za 2014r. – kwota 545.783,41 zł.	
4.1.3. Kapitał zapasowy(agio)	260.790,00 zł
Utworzony jako różnica między ceną nominalną a emisyjną akcji serii C – kwota 489.303,00 zł, pomniejszona o koszty emisji – kwota 228.513,00 zł.	
4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk netto	523.427,60 zł
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
4.1.5. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł
4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią	3.023.664,04 zł
Stanowią one 48,8% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:	
4.2.1. Rezerwy na zobowiązania	407.653,88 zł
stanowią 6,6% pasywów	
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki 127.098,31 zł x 19%= 24.148,68 zł.	
Rezerwa na świadczenia urlopowe i premie w kwocie 383.505,20 zł.	

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

21



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe **2.561.495,34 zł**
stanowią 41,4% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 561 495,34	2 036 370,29
1. Wobec jednostek powiązanych	69 040,67	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 478 627,87	2 032 264,05
a) kredyty i pożyczki	393 393,82	65 163,18
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	804 336,00	1 195 256,36
- do 12 miesięcy	804 336,00	1 195 256,36
- powyżej 12 miesięcy		
c) zaliczki otrzymane na dostawy	508 750,12	458 767,58
d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	365 653,64	201 887,95
e) z tytułu wynagrodzeń	22 991,40	702,83
f) inne zobowiązania	383 502,89	110 486,15
3. Fundusze specjalne	13 826,80	4 106,24

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą:

- a) zobowiązania inne – kwota 69.040,67 zł.

Wykazana kwota zadłużenia została rozliczona w miesiącu styczniu 2016 zł.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- b) zaciągniętych kredytów i pożyczek – kwota 393.393,82 zł.

Wykazana kwota zadłużenia dotyczy nierozliczonych transakcji płatnych kartami kredytowymi w następujących bankach:

- Raiffeisen Bank S.A.
- Citi Handlowy,
- Diners Club International

Wykazane zadłużenie z tytułu kart płatniczych zostało rozliczone w miesiącu styczniu 2016 roku.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Spółka zawarła umowę kredytową nr CRD /39885/13 z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz aneks nr 1 z dnia 29.04.2014 na mocy której udzielono kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym. Kredyt został udzielony do kwoty 1.500.000,00 zł ze spłatą w dniu 01.04.2016 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków,

Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z udzielonego kredytu.

- c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione obejmują:

Na kwotę wykazanych w bilansie zobowiązań z tyt. dostaw i usług składają się salda

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

z następujących kont księgowych:

- 202-„ Rozrachunki z dostawcami krajowymi” – kwota 742.983,47 zł.

-204-„Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi” – kwota 61.352,53 zł.

Razem: 804.336,00 zł

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2015r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień badania zostały rozliczone w kwocie 793.208,05 zł. co stanowi 98,6%.

d) Zaliczki otrzymane na dostawy 508.750,12 zł,
dotyczą dokonanych przedpłat na usługi.

Zaliczki zostały rozliczone do końca marca 2016 roku.

e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	10 638,00
-	Podatek VAT	329 420,00
-	Składki ZUS	25 595,64
Razem		365 653,64

Na dzień badania składki ZUS i podatki zostały zapłacone.

f) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – kwota 22.991,40 zł.
Kwota wynagrodzeń na dzień badania została rozliczona.

g) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 383.502,89 zł.

Obejmują głównie nadpłaty i rozrachunki z pracownikami.

Fundusze specjalne – kwota 13.826,80 zł

Kwota dotyczy utworzonego ZFŚS.

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe 54.514,82 zł

stanowią 0,9% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu kosztów 2015r. zafakturowanych i zapłaconych w 2016 roku.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 6.191.544,36 zł

Kwota pasywów wynika ze sporządzonego bilansu na dzień 31.12.2015 roku.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2015- 31.12.2015r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości,

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 26.037.627,30 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży usług osiągnięte w roku obrotowym 26.037.627,30 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 25.252.935,46 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia, lutego 2015 i 2016 roku w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2015r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	126 147,35	0,5
Zużycie materiałów i energii	173 738,44	0,7
Usługi obce	2 436 581,74	9,6
Podatki i opłaty	4 541,20	
Wynagrodzenia	828 638,44	3,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	169 962,98	0,7
Pozostałe koszty rodzajowe	571 664,20	2,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 941 661,11	82,9
Razem	25 252 935,46	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne 177.287,72 zł

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Spółki.

w tym:

- dotacje – 31.850,00 zł,
- spisane zobowiązania – 34.394,48 zł,
- przychody z tytułu refakturowania kosztów (najem) 73.709,88 zł,
- inne – 37.333,36 zł.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę	180.697,61 zł
w tym:	
- spisane należności – 15.044,34 zł;	
- darowizny – 30.052,99 zł	
- koszty refundowane (projekty PARP) – 31.850,00 zł.	
- pozostałe koszty operacyjne – 103.750,28 zł	
5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą	20.795,02 zł
i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Spółkę z operacji finansowych roku 2015, z tytułu odsetek od lokat i pożyczki.	
5.6. Koszty finansowe	134.324,66 zł
obejmują następujące operacje finansowe.	
- odsetki 3.604,17 zł	
- inne – saldo różnic kursowych 130.720,49 zł.	
5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	
W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto wynosi 667.752,31 zł.	
5.8. Wynik finansowy brutto	
Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 667.752,31 zł.	
6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.	
1. Wynik finansowy brutto	667.752,31 zł
2. Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	345.417,42 zł
3. Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	78.921,01 zł
4. Przychody podatkowe nie ujęte w księgach rachunkowych (+)	0,00 zł
5. Koszty nie ujęte w księgach (-)	0,00 zł
6. Odliczenia od podstawy opodatkowania	0,00 zł
7. Podstawa opodatkowania	934.248,18 zł
8. Odliczenia – darowizny (-)	30.052,99 zł
9. Podatek dochodowy od osób prawnych stanowiący zobowiązanie wobec urzędu skarbowego 19%	171.797,00 zł
10. Pozostałe zmniejszenia zysku (podatek odroczony)	27.472,29 zł
11. Zysk netto	523.427,60 zł

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza poprawność przekształcenia wyniku brutto
w wynik netto ze sporządzonymi przez Spółkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”,
wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 23 załącznika.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 287 639,09
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(872 697,85)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	328 230,64
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	743 171,88

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i poprawnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 523.427,60 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Zgodnie z umową o badanie nie wystąpiły dodatkowe zagadnienia do sprawdzenia.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

26



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
Spółki ICP GROUP Spółka Akcyjna

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30.05.2016 roku.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 27 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa, dnia 30 maja 2016 roku

Kluczowy biegły rewident:

Grażyna Cichosz nr rej. 9878

Grażyna Cichosz
KANCELARIA AUDYTORSKA
ul. Puszczyka 18/66, 02-785 Warszawa
nr ewid. 2770
NIP: 715-122-81-76

podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 2770

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym.

VI. OŚWIADCZENIA

Oświadczenie Zarządu ICP Group S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2015 rok

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2015 rok i dane porównywalne za 2014 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 Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Krzysztof Michniewicz

Krzysztof Kozak
Członek Zarządu

Anna Tederko
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu ICP Group S.A. w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2015 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Krzysztof Michniewicz

Krzysztof Kozak
Członek Zarządu

Anna Tederko
Członek Zarządu

VII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Następujące zasady dobrych praktyk nie były w 2015 r. w pełni stosowane:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Z powodu wysokich kosztów Emitent nie zamierza transmitować, rejestrować i publikować na stronie internetowej obrad WZA. W przypadku zainteresowania akcjonariuszy tą formą uczestniczenia w obradach WZA, Zarząd nie wyklucza w przyszłości możliwości pełnego stosowania ww. zasady.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na www.gpwinfostrefa.pl. Spółka nie korzystała z tego serwisu w 2015 roku.

VIII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2015 roku wyniosło 32.000 zł.

IX. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Łączna wartość wynagrodzenia Zarządu w 2015 roku wyniosła 30.000,00 zł.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2015 roku wyniosła 0,00 zł.

X. DANE TELEADRESOWE

ICP Group S.A.

Al. Wilanowska 303A

02-665 Warszawa

tel. +48 22 54 88 100

fax: +48 22 54 88 111

adres strony internetowej www.icpgroup.pl

adres poczty elektronicznej: kmichniewicz@icpgroup.pl

REGON: 140887871

NIP: 521-342-56-25

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000398701

Kapitał zakładowy: 533.746,80 PLN