

Grupa Kapitałowa ICP Group SA

Jednostkowy raport za rok 2017

Okres od 1.01.2017 do 31.12.2017

Warszawa, 21 marca 2018


ICPGROUP

 SPÓŁKA NOTOWANA NA
**NEW/
CONNECT**

Spis

treści

1	List Zarządu do Akcjonariuszy	3
2	Wybrane dane finansowe	5
3	Roczne sprawozdanie finansowe	7
4	Sprawozdanie z działalności	53
5	Sprawozdanie biegłego	70
6	Oświadczenia	76
7	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy	79
8	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	79
9	Dane teleadresowe	80

1

List Zarządu
do Akcjonariuszy
ICP Group SA



Warszawa, 21 marca 2018 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu wyniki finansowe podsumowujące rok 2017.

ICP Group SA zanotowała kolejny rekordowy rok pod względem przychodów, które wyniosły 31,7 mln zł, co oznacza wzrost o 18,4%, osiągając przy tym zysk ze sprzedaży 0,87 mln zł i zysk netto 0,52 mln zł.

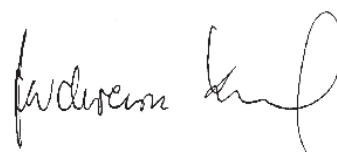
W 2017 r. zrealizowaliśmy ponad 200 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki. Realizowane projekty obejmowały przede wszystkim obszar MICE, gdzie ICP Group organizowała szereg wydarzeń dla klientów. 5-ty raz z rzędu Spółka otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii Event Specjalny za organizację uroczystości losowania grup Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA Euro Under 21.

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

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

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

Zapraszam do lektury raportu.



Z poważaniem
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu ICP Group SA

2

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe ICP Group SA

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Przychody netto ze sprzedaży	31 663 268,18	26 739 280,20	7 436 881,85	6 110 857,74
Koszty działalności operacyjnej	30 793 145,27	25 359 127,70	7 232 512,51	5 795 444,77
Amortyzacja	166 234,93	167 003,43	39 044,28	38 166,11
Zysk/strata ze sprzedaży	870 122,91	1 380 152,50	204 369,34	315 412,96
Pozostałe przychody operacyjne	136 716,16	100 144,30	32 111,09	22 886,46
Pozostałe koszty operacyjne	121 691,78	390 183,57	28 582,25	89 170,55
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	885 147,29	1 090 113,23	207 898,18	249 128,88
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 051 382,22	1 257 116,66	246 942,46	287 294,98
Przychody finansowe	28 613,76	20 731,75	6 720,63	4 737,93
Koszty finansowe	236 401,81	89 649,24	55 524,66	20 487,98
Zysk/strata na działalności gospodarczej	677 359,24	1 021 195,74	159 094,15	233 378,83
Zysk/strata brutto	677 359,24	1 021 195,74	159 094,15	233 378,83
Zysk/strata netto	518 633,43	774 291,63	121 813,56	176 952,63

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-278 238,80	1 279 106,45	-65 351,09	292 320,42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-117 309,81	-279 181,71	-27 553,04	-63 802,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	176 852,88	-700 790,21	41 538,16	-160 154,99
Przepływy pieniężne netto razem	-218 695,73	299 134,53	-51 365,96	68 362,67

Wybrane dane finansowe c.d.

Wybrane dane finansowe ICP Group SA

DANE FINANSOWE	2017 W PLN	2016 W PLN	2017 W EUR	2016 W EUR
Aktywa razem	6 954 850,03	6 675 260,01	1 667 469,86	1 508 874,32
Aktywa trwałe	2 462 175,43	2 481 288,36	590 322,34	560 869,88
Aktywa obrotowe	4 492 674,60	4 193 971,65	1 077 147,52	948 004,44
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 049 031,09	1 910 312,84	491 268,33	431 806,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 386 670,75	1 605 366,48	332 463,20	362 876,69
Kapitał własny	3 980 433,26	3 461 799,83	954 334,38	782 504,48
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 396 606,39	2 828 496,80	574 601,74	639 352,80
Zysk/Strata netto na jedną akcję jedn. domin.	0,10	0,15	0,02	0,03
Wartość księgową na jedną akcję jedn. domin.	0,75	0,65	0,18	0,15

ZASTOSOWANE KURSY EURO I LICZBA AKCJI DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH:

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

3

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2017
do 31 grudnia 2017



Zatwierdzenie

Warszawa, 08 marca 2018 r.

sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą. Zarząd Spółki zgodnie z art. 4 ustawy o rachunkowości ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych ustawą, w tym za nadzór nad rachunkowością. Zarząd Spółki jest zobowiązany, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania określone w ustawie o rachunkowości. Zobowiązany jest zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten okres.

Przy sporządzaniu 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	9
Bilans	16
Rachunek zysków i strat	19
Rachunek przepływów pieniężnych	21
Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
Dodatkowe informacje i objaśnienia	25

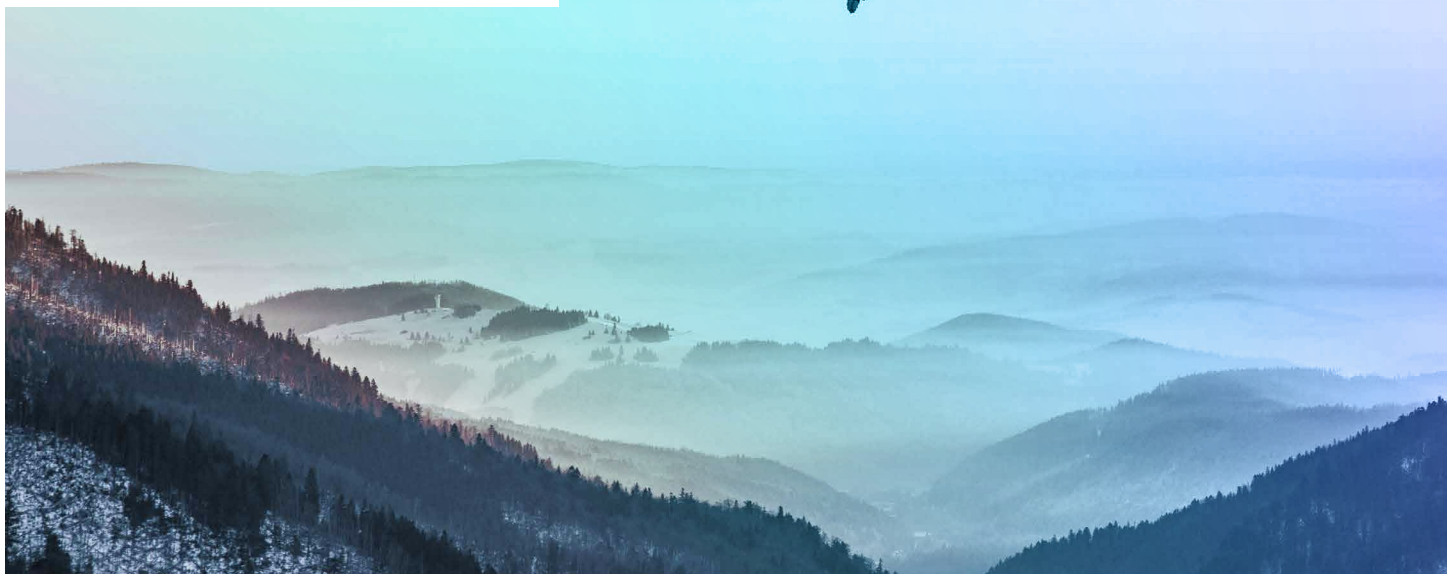
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

MONIKA GÓRSKA
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Wprowadzenie

1. Informacje o spółce



1.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. Od dnia 8 grudnia 2017r siedziba Spółki mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6.

1.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, gdzie indziej niesklasyfikowanej.

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

1.c) Czas trwania działalności Spółki

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

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

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

1.e) Rada Nadzorcza - skład:

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

1.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).

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz zasad przyjętych w opracowanej polityce rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmienionym 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. Sporządzone sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, a także w ciągu roku nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

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:

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

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności, o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

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

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

ZAPASY

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



AKTYWA PIENIĘŻNE

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej tj. łącznie z naliczonymi odsetkami od tych aktywów. 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.

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.





KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

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

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

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



PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości apłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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.

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.

KOSZTY

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



Bilans

Aktywa trwałe

AKTYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	2.462.175,43	2.481.288,36
I. Wartości niematerialne i prawne	5.518,31	6.019,20
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne wartości niematerialne i prawne	5.518,31	6019,20
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	459.473,33	551.647,56
1. Środki trwałe	451.133,33	543.307,56
a) inwestycje w obcych śr. trw.	366.041,90	432.325,44
b) urządzenia techniczne i maszyny	70.375,73	86.688,30
c) środki transportu	3.988,61	11.965,85
d) inne środki trwałe	10.727,09	12.327,97
2. Środki trwałe w budowie	8.340,00	8.340,00
III. Inwestycje długoterminowe	1.911.316,81	1.842.518,49
1. Udziały w jednostkach powiązanych	250.000,00	250.000,00
2. Pożyczki dla jednostek powiązanych	757.516,81	688.718,49
3. Inne długoterminowe aktywa finansowe	903.800,00	903.800,00
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85.866,98	81.103,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85.866,98	81.103,11

Bilans c.d.

Aktywa obrotowe

AKTYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
B. Aktywa obrotowe	4.492.674,60	4.193.971,65
I. Zapasy	426.997,61	231.554,74
1. Zaliczki na poczet dostaw	426.997,61	231.554,74
II. Należności krótkoterminowe	2.049.031,09	1.910.312,84
1. Należności od jednostek powiązanych	1.187,69	3.029,82
a) z tytułu dostaw i usług, do 12 miesięcy	1.187,69	3.029,82
b) inne należności	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2.047.843,40	1.907.283,02
a) z tytułu dostaw i usług, do 12 miesięcy	1.664.739,14	1.757.397,90
b) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	342.958,00	0,00
c) inne należności	40.146,26	149.885,12
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.386.670,75	1.605.366,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.386.670,75	1.605.366,48
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.386.670,75	1.605.366,48
b) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.386.670,75	1.605.366,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	629.975,15	446.737,59
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6.954.850,03	6.675.260,01

Bilans c.d.

Pasywa

PASYWA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	3.980.433,26	3.461.799,83
I. Kapitał podstawowy	533.746,80	533.746,80
II. Kapitał zapasowy /agio/	260.790,00	260.790,00
III. Kapitał zapasowy z podziału zysku	2.667.263,03	1.892.971,40
IV. Zysk (strata) netto	518.633,43	774.291,63
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.974.416,77	3.213.460,18
I. Rezerwy na zobowiązania	464.956,95	369.199,99
a) rezerwa na podatek odroczony	32.497,21	27.975,53
b) rezerwy pozostałe	432.459,74	341.224,46
II. Zobowiązania krótkoterminowe	2.396.606,39	2.828.496,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	216,24
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	216,24
2. Wobec pozostałych jednostek	2.377.465,37	2.810.769,18
a) kredyty, pożyczki	349.828,61	172.975,73
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	863.253,44	1.517.942,23
c) zaliczki otrzymane na dostawy	879.386,25	704.698,27
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	47.858,46	283.713,12
e) z tytułu wynagrodzeń	9.640,62	30.610,43
f) inne	227.497,99	100.829,40
3. Fundusze specjalne	19.141,02	17.511,38
III. Rozliczenia międzyokresowe	112.853,43	15.763,39
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	112.853,43	15.763,39
PASYWA RAZEM	6.954.850,03	6.675.260,01

Rachunek

zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	31.663.268,18	26.739.280,20
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31.663.268,18	26.739.280,20
B. Koszty działalności operacyjnej	30.793.145,27	25.359.127,70
I. Amortyzacja	166.234,93	167.003,43
II. Zużycie materiałów i energii	178.398,65	148.376,93
III. Usługi obce	3.848.904,99	2.996.408,28
IV. Podatki i opłaty	6.124,87	10.745,75
V. Wynagrodzenia	1.153.465,46	1.005.760,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	262.108,00	247.193,18
- w tym emerytalne	88.733,77	66.433,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	510.057,18	479.505,40
VIII. Wartość sprzedanych usług	24.667.851,19	20.304.134,10
C. Zysk ze sprzedaży	870.122,91	1.380.152,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	136.716,16	100.144,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	136.716,16	100.144,30

Rachunek

zysków i strat c.d.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
E. Pozostałe koszty operacyjne	121.691,78	390.183,57
I. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
II. Inne koszty operacyjne	121.691,78	390.183,57
F. Zysk z działalności operacyjnej	885.147,29	1.090.113,23
G. Przychody finansowe	28.613,76	20.731,75
I. Dwidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- w tym od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	28.613,76	20.731,75
- w tym od podmiotów powiązanych	23.798,32	20.141,34
III. Inne przychody finansowe	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	236.401,81	89.649,24
I. Odsetki	16.935,24	22.466,67
- w tym dla podmiotów powiązanych	0,00	0,00
II. Inne koszty finansowe	219.466,57	67.182,57
I. Zysk / (strata) brutto	677.359,24	1.021.195,74
J. Podatek dochodowy	158.725,81	246.904,11
- Podatek dochodowy bieżący	158.968,00	251.019,00
- Podatek dochodowy odroczony	(242,19)	(4.114,89)
K. Pozostałe obow. zmniejszenie zysku	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto	518.633,43	774.291,63

Rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN) METODA POŚREDNIA	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	518.633,43	774.291,63
II. Korekty razem	(796.872,23)	504.814,82
1. Amortyzacja	166.234,93	167.003,43
2. Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Zyski/(Straty) z działalności inwestycyjnej	0,00	(105,06)
4. Zmiana stanu rezerw	95.756,96	(38.453,89)
5. Zmiana stanu zapasów	(195.442,87)	(178.661,11)
6. Zmiana stanu należności	(139.968,25)	(221.221,71)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(608.743,29)	507.362,64
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynne	(188.001,43)	327.783,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych bierne	97.090,04	(38.751,43)
10. Pozostałe korekty	(23.798,32)	(20.141,34)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(278.238,80)	1.279.106,45

Rachunek przepływów pieniężnych c.d.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN) METODA POŚREDNIA	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1.250,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1.250,00	0,00
2. Spłata części udzielonej jednostce powiązanej pożyczki długoterminowej	0,00	0,00
II. Wydatki	118.559,81	279.181,71
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73.559,81	74.181,71
2. Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:	45.000,00	205.000,00
- nabycie udziałów CPP	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe CPP	45.000,00	205.000,00
- inne - dopłata na kapitał zapasowy w CPP	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(117.309,81)	(279.181,71)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	176.852,88	0,00
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	176.852,88	0,00
II. Wydatki	0,00	700.790,21
1. Wypłata dywidendy	0,00	480.372,12
2. Spłata pożyczek i kredytów	0,00	220.418,09
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	176.852,88	(700.790,21)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(218.695,73)	299.134,53
E. Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:	(218.695,73)	299.134,53
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
2. Przepływy pieniężne netto	(218.695,73)	299.134,53
F. Środki pieniężne na początek okresu	1.605.366,48	1.306.231,95
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1.386.670,75	1.605.366,48
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19.141,02	17.511,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
A. Kapitał własny na początek okresu	3.461.799,83	3.167.880,32
Korekty błędów	0,00	0,00
1. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	3.461.799,83	2.917.980,32
2. Kapitał zakładowy na początek okresu	533.746,80	533.746,80
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00
3. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533.746,80	533.746,80
4. Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu	260.790,00	260.790,00
Zwiększenie z tytułu emisji akcji - różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji	0,00	0,00
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
4.1. Kapitał zapasowy /agio/ na koniec okresu	260.790,00	260.790,00
5. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	1.892.971,40	1.849.915,92
Zwiększenie z tytułu podziału zysku:		
ICP Group S.A.	774.291,63	43.055,48
Inne	0,00	0,00
5.1. Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	2.667.263,03	1.892.971,40

Zestawienie zmian w kapitale własnym c.d.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	774.291,63	523.427,60
b) zmniejszenia (z tytułu) przeniesienia na kapitał zapasowy z podziału zysku ICP Group S.A.	(774.291,63)	(43.055,48)
c) zmniejszenia z tytułu wypłaty dywidendy z ICP Group S.A.	0,00	(480.372,12)
6.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Zysk netto roku obrotowego ICP Group SA	518.633,43	774.291,63
B. Kapitał własny na koniec okresu	3.980.433,26	3.461.799,83
1. Dywidenda wnioskowana przez Zarząd	0,00	0,00
C. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3.980.433,26	3.461.799,83



Dodatkowe

informacje i objaśnienia

1. Kursy walut

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

1) zgodnie z tabelą kursów Narodowego Banku Polskiego Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29 grudnia 2017 r.

- 1 EUR jako równowartość 4,1709 PLN
- 1 USD jako równowartość 3,4813 PLN
- 1 GBP jako równowartość 4,7001 PLN
- 1 CHF jako równowartość 3,5672 PLN
- 1 CZK jako równowartość 0,1632 PLN
- 1 SGD jako równowartość 2,6059 PLN
- 1 ZAR jako równowartość 0,2832 PLN
- 10 000 IDR jako równowartość 2,5659 PLN

oraz zgodnie z tabelą kursów Narodowego Banku Polskiego Nr 052/B/NBP/2017 z dnia 27 grudnia 2017 r.

- 1 MAD jako równowartość 0,3748 PLN

2) zgodnie z tabelą kursów Narodowego Banku Polskiego Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30 grudnia 2016 r.

- 1 EUR jako równowartość 4,4240 PLN
- 1 USD jako równowartość 4,1793 PLN
- 1 GBP jako równowartość 5,1445 PLN
- 1 CHF jako równowartość 4,1173 PLN
- 1 CZK jako równowartość 0,1637 PLN
- 1 SGD jako równowartość 2,8926 PLN
- 1 AUD jako równowartość 3,0180 PLN
- 1 CAD jako równowartość 3,0995 PLN
- 1 SEK jako równowartość 0,4619 PLN



2. Aktywa trwałe

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

	OPROGRAMOWANIE I LICENCJE	WARTOŚĆ FIRMY	ZNAK TOWAROWY	RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	71.134,37	452.447,38	9.460,00	533.041,75
Zwiększenia /zakup/	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia /przeklasyfikowanie/	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2017	71.134,37	452.447,38	9.460,00	533.041,75
UMORZENIE NA 31.12.2016	70.633,48	452.447,38	3.941,69	527.022,55
Zwiększenia /amortyzacja/	500,89	0,00	0,00	500,89
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
UMORZENIE NA 31.12.2017	71.134,37	452.447,38	3.941,69	527.523,44
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	500,89	0,00	5.518,31	6.019,20
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2017	0,00	0,00	5.518,31	5.518,31

Spółka, poza odpisami amortyzacyjnymi, nie dokonała innych odpisów aktualizujących wartość posiadanych wartości materialnych i prawnych.

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

	INWESTYCJE W OBCYCH ŚROD- KACH TRWAŁYCH	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	1.029.695,93	310.840,10	22.200,65	24.363,69	1.387.100,37
Zwiększenia /zakup/	36.377,50	37.182,31	0,00	0,00	73.559,81
Zwiększenia /przeklasyfikowanie/	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia /rozlicz. inwentaryzacji/	0,00	48.483,67	0,00	0,00	48.483,67
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2017	1.066.073,43	299.538,74	22.200,65	24.363,69	1.412.176,51
UMORZENIE NA 31.12.2016	597.370,49	224.151,80	10.234,80	12.035,72	843.792,81
Zwiększenia /amortyzacja/	102.661,04	53.494,88	7.977,24	1.600,88	165.734,04
Zmniejszenia /rozlicz. inwentaryzacji/	0,00	48.483,67	0,00	0,00	48.483,67
UMORZENIE NA 31.12.2017	700.031,53	229.163,01	18.212,04	13.636,60	961.043,18
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	432.325,44	86.688,30	11.965,85	12.327,97	543.307,56
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2017	366.041,90	70.375,73	3.988,61	10.727,09	451.133,33

Nakłady poniesione w 2017 roku dotyczyły adaptacji nowego biura oraz zakupu komputerów i sprzętu biurowego. Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2018 r. Spółka, poza odpisami amortyzacyjnymi, nie dokonała innych odpisów aktualizujących wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych gdyż nie zaistniała trwała utrata wartości tych aktywów.

2.c) Środki trwałe w budowie

W roku 2017 poniesiono 36.377,50 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowej powierzchni biurowej w budynku Catalina Office Center przy Al. Wyścigowej 6. Zaś w 2016 roku poniesiono 6.611,32 PLN z tytułu inwestycji rozpoczętej w 2015 roku, a zakończonej w 2016 roku.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 „Środki trwałe w budowie” prezentowane są nakłady na projekt aranżacji i znak towarowy poniesione w latach poprzednich w kwocie 8.340 PLN.



3. Wykorzystanie środków trwałych – według tytułów własności

3.a) Środki trwałe w ewidencji bilansowej (wartość brutto)

WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Środki trwałe własne	1.412.176,51	1.387.100,37
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1.412.176,51	1.387.100,37

3.b) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów leasingu

Spółka, analogicznie jak w latach ubiegłych, korzystała na podstawie umowy cywilno-prawnej z najmu powierzchni biurowej na potrzeby prowadzenia działalności gospodarczej. Od dnia 8 grudnia 2017 roku siedziba spółki znajduje się w budynku biurowym Catalina Office Center przy Al. Wyścigowej 6.

Na podstawie umów leasingowych spółka nabyła meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego na zakup komputerów oraz mebli

zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych kwalifikowany jest jako leasing operacyjny na podstawie art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu w ewidencji pozabilansowej.

Spółka nie posiada gruntu w użytkowaniu wieczystym.

4. Inwestycje długoterminowe; Szczegółowy zakres zmian.

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Udziały w ICP Content Sp. z o.o.	0,00	150.000,00
Udziały w Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	250.000,00	100.000,00
Długoterminowa pożyczka dla ICP Content Sp. z o.o.	0,00	688.718,49
Długoterminowa pożyczka dla Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	757.516,81	0,00
Dopłaty na kapitał zapasowy w ICP Content Sp. z o.o.	0,00	500.000,00
Dopłaty na kapitał zapasowy w Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	903.800,00	403.800,00
RAZEM INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1.911.316,81	1.842.518,49

Zmiany w inwestycjach długoterminowych związane są z połączeniem spółek zależnych.

4.a) Udziały w jednostkach powiązanych

Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczona odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczona odpowiedzialnością (spółka przejmująca) z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Concept Publishing Polska spółka z ograniczona odpowiedzialnością o kwotę 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). W związku z tym, że połączenie zostaje dokonane przy zastosowaniu przepisów regulujących uproszczoną formę łączenia spółek, o której mowa w art. 516





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

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

ICP CONTENT SP. Z O.O. (DAWNIEJ PHARMA CONCEPT SP. Z O.O.)

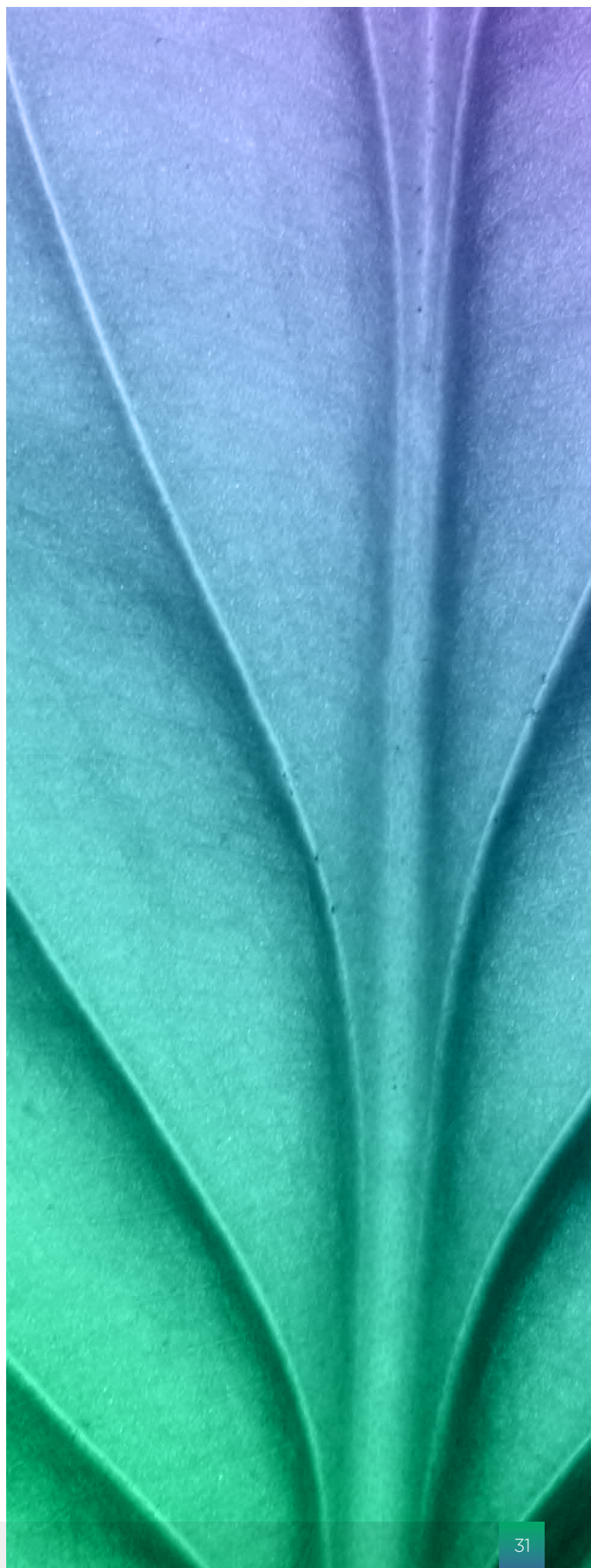
ICP Group Spółka Akcyjna w celach inwestycyjnych, wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 20 lipca 2012 r. za cenę nabycia 50.000,00 PLN 1000 udziałów w Pharma Concept Sp. z o.o. tj. 100% udziałów tej Spółki, stając się jej jedynym właścicielem. W 2014 roku na podstawie Uchwały Nr 1/06/2014 Nadzwyczajnego 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. W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content sp. z o.o. (spółki przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki ICP Content sp. z o.o. ze spółką Concept Publishing Polska sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13148/2017).

CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.

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.

W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska sp. z o.o. (spółki przejmującej) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki Concept Publishing Polska sp. z o.o. ze spółką ICP Content sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13154 /2017). Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 284.600,00 PLN

Spółka Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na dzień połączenia, tj. 8 listopada 2017 roku przejęła wszelkie należności i zobowiązania oraz prawa i obowiązki przejętej spółki ICP Content Sp. z o.o.





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. wraz z późniejszym aneksem, długoterminowej pożyczki na rozwój działalności operacyjnej, z oprocentowaniem uzależnionym od stopy lombardowej NBP. 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 SA 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 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 100.000,00 PLN oraz
 - uchwały nr 2/06/2014 z dnia 4 czerwca 2014 roku 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 2016 łączne zobowiązanie z tytułu pożyczki wyniosło 541.478,84 PLN, oraz odsetki 147.635,65 PLN.

W badanym roku zadłużenie z tytułu pożyczki było porównywalne do roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiło 757.516,81 PLN, w tym odsetki 171.037,97 PLN.

Spółka Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na dzień połączenia, tj. 8 listopada 2017 roku przejęła wszelkie należności i zobowiązania oraz prawa i obowiązki przejętej spółki ICP Content Sp. z o.o., w tym kwota pożyczki wraz z odsetkami ze stanem na dzień 31.12.2017 roku: 757.516,81 PLN.

4.c) Dopłaty na kapitał zapasowy

Dopłaty na kapitał zapasowy, wniesione przez ICP Group S.A. do spółek zależnych, na dzień 31.12.2017 prezentowane są w spółce przejmującej, tj. Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na łączną kwotę 903.800,00 PLN.

DOPŁATY W ICP CONTENT SP. Z O.O. (DAWNIEJ 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.

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

ZAPASY	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Zaliczki na poczet przyszłych dostaw i usług	426.997,61	231.554,74
RAZEM ZAPASY	426.997,61	231.554,74

Spółka nie dokonuje aktualizacji zapasów gdyż w pozycji „zapasy” prezentowane są zaliczki wpłacone na świadczenie zarezerwowanych usług pod przyszłe imprezy np. rezerwacja hoteli.

6. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OBEJMUJĄ:	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	1.665.926,83	1.760.427,72
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	342.958,00	0,00
Inne należności	40.146,26	149.885,12
RAZEM	2.049.031,09	1.910.312,84

6.a) Należności z tytułu dostaw i usług

Kwota należności handlowych na 31 grudnia 2017 r. w wysokości 1.665.926,83 PLN jest kwotą brutto i nie jest pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość należności, gdyż są to należności bieżące analogicznie jak w roku ubiegłym.

Odpisy aktualizujące wartość należności w roku obrotowym nie wystąpiły.

W należnościach handlowych na 31 grudnia 2017 r. występują należności od podmiotów powiązanych w wysokości 1.187,69 PLN. Natomiast na 31 grudnia 2016 r. należności od podmiotów powiązanych wynosiły 3.029,82 PLN.

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

W należnościach z tytułu podatków na dzień 31 grudnia 2017 r. prezentowane są:

- nadpłata z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 102.173,00 PLN
- podatek VAT do przeniesienia na kolejny okres rozliczeniowy w wysokości 240.785,00 PLN

Natomiast na koniec 2016 r. nie wystąpiły należności z tytułu podatków. Zaś na wykazane należności w kwocie 49.672,00 PLN (należność od UKS) został utworzony odpis aktualizujący, który w 2017r. został rozwiązany.

Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2017	49.672,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	(49.672,00)
Stan odpisów aktualizujących na 31.12.2017	0,00

7. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

ROZLICZENIA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne - aktywa z tytułu podatku odroczonego	85.866,98	81.103,11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	629.975,15	446.737,59
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	42.115,55	16.698,70
Przedpłaty na imprezy	435.032,81	351.940,81
Przedpłaty na ubezpieczenia	33.173,04	50.999,92
Przedpłaty wynikające z umów najmu	82.674,17	0,00
Inne przedpłaty	36.979,58	27.098,16
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne	715.842,13	527.840,70
Koszty danego roku zafakturowane w kolejnym	112.853,43	15.763,39
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	112.853,43	15.763,39

8. Podatek odroczony

W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych czynnych Spółka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone 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.

ROZLICZENIA (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Ujemne różnice przejściowe:		
- rezerwa urlopową	62.459,74	56.226,46
- rezerwa premiowa	370.000,00	284.998,00
- inne	19.471,72	85.634,00
Razem ujemne różnice przejściowe	451.931,46	426.858,46
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone odsetki od pożyczki Concept Publishing Polska	171.037,97	147.239,65
Razem dodatnie różnice przejściowe	171.037,97	147.239,65
Stawka podatkowa	19%	19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	85.866,98	81.103,11
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	32.497,21	27.975,53

Wynik finansowy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r. Spółka powiększyła o 242,19 PLN z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Natomiast wynik finansowy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 r. Spółka powiększyła o 4.114,89 PLN z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2017 PLN	31.12.2016 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 podstawowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał podstawowy 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 2017 r. wyglądała w następujący sposób:

WSPÓLNIK	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	SERIA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ 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 2017 r. wynosił 260.790,00 PLN.



11. Kapitał zapasowy z podziału zysku

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Stan na początek roku obrotowego	1.892.971,40	1.849.915,92
Zwiększenia kapitału zakładowego	774.291,63	43.055,48
Stan na koniec roku obrotowego	2.667.263,03	1.892.971,40

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 – propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 518.633,43 PLN. Zarząd Spółki, proponuje Walnemu Zgromadzeniu Wspólników wypracowany zysk pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 774.291,63 PLN, który zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 kwietnia 2017 r. został przeznaczony na kapitał zapasowy.

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

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



13. Rezerwy na zobowiązania

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

13.a) Rezerwa na podatek odroczony – dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

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

REZERWA NA PODATEK ODROZONY (W PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone lecz niezapłacone odsetki od pożyczki dla ICP Content/Concept Publishing Polska	171.037,97	147.239,65
Razem dodatnie przejściowe różnice	171.037,97	147.239,65
Razem różnice przejściowe	171.037,97	147.239,65
Stawka podatkowa	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	32.497,21	27.975,53

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 4.521,68 PLN, natomiast w ubiegłym roku rezerwa ta wzrosła o 3.826,85 PLN.





13.b) Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest w oparciu o faktyczną liczbę dni niewykorzystanego urlopu i aktualne zaszerogowanie 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 2018 r. należności z 2017 roku.

14. Zobowiązania krótkoterminowe – podział zobowiązań według pozycji bilansu i okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	349.828,61	172.975,73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	863.253,44	1.517.942,23
Zaliczki otrzymane na dostawy	879.386,25	704.698,27
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	47.858,46	283.713,12
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9.640,62	30.610,43
Inne zobowiązania	227.497,99	101.045,64
Fundusze specjalne /ZFŚS/	19.141,02	17.511,38
RAZEM	2.396.606,39	2.828.496,80

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, bez ponoszenia z tytułu ich używania kosztów odsetek.

Spółka posiada umowę o kredyt odnawialny na rachunku bankowym w Raiffeisen Bank w wysokości 3.500.000,00 PLN ważną do dnia 20 marca 2018 roku .

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. Spółka wykorzystała kredyt odnawialny w kwocie 99 626,29 PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2016 Spółka nie korzystała z posiadanego kredytu odnawialnego. Posiadaną linię kredytową Spółka wykorzystuje sporadycznie, o czym świadczą nieznaczne koszty odsetek bankowych, do finansowania działalności gospodarczej i ustanawiania gwarancji bankowych przy realizacji zamówień publicznych.

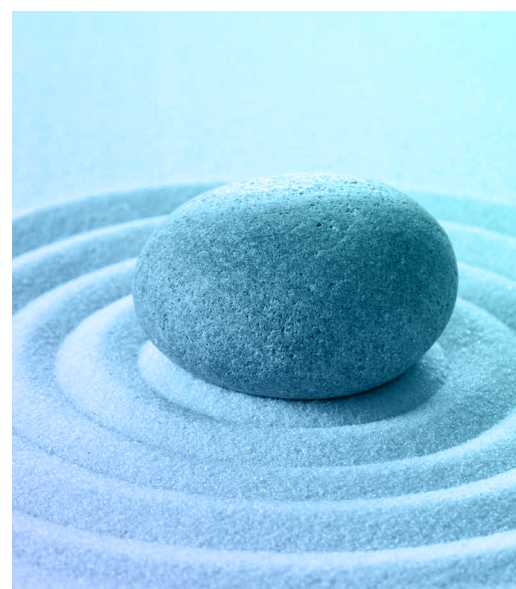
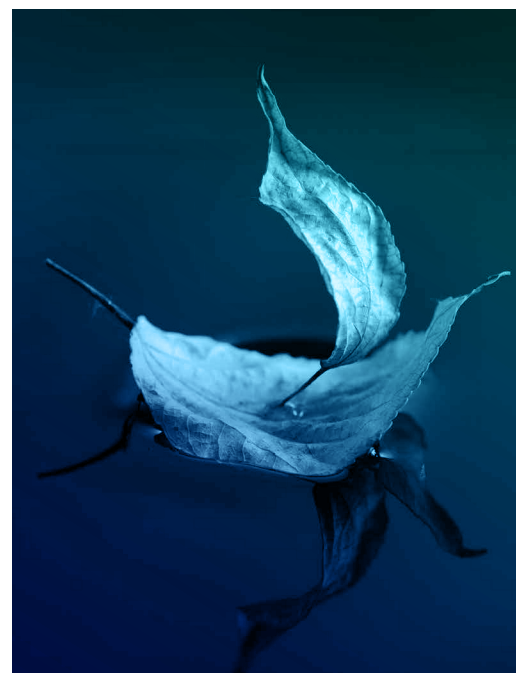
14.b) Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Nie występują zabezpieczenia na majątku Spółki.

Umowa o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:

- 2 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank a pozostałe
- 1,5 mln PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego. W związku z zawarciem tej gwarancji został wystawiony i podpisany weksel in blanco z deklaracją wekslową zabezpieczającą tę gwarancję.

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



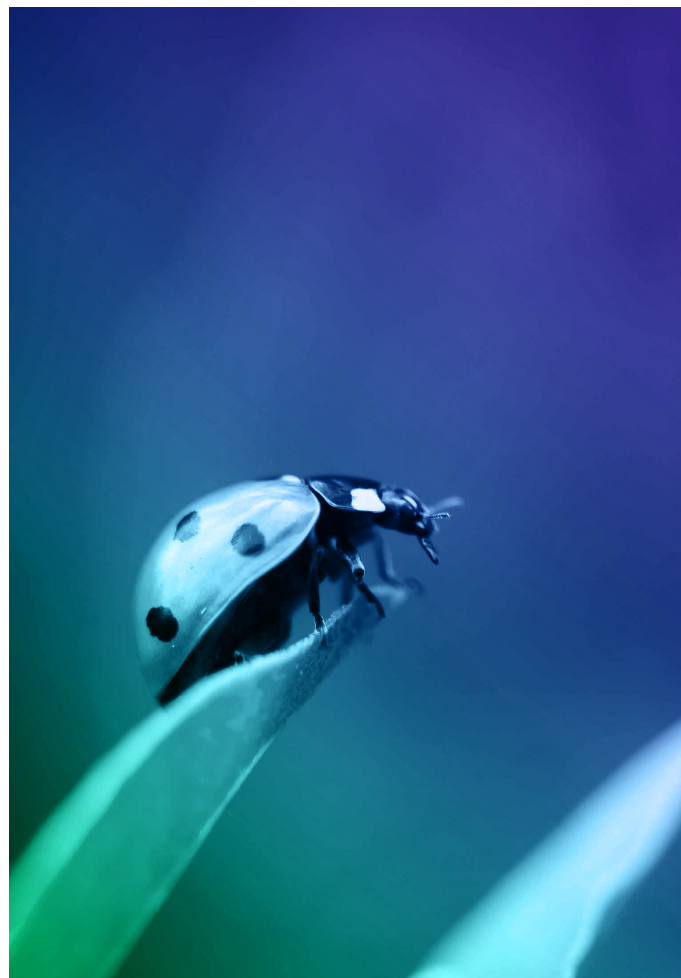
14.c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2017 r. na ogólną kwotę 863.253,44 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Również w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 1.517.942,23 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

14.d) Zobowiązania 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 2017 r. w pozycji tej była kwota 879.386,25 PLN podczas gdy na dzień 31 grudnia 2016 r. było 704.698,27 PLN.



14.e) Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU PODATKÓW I UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	0,00	46.653,00
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	15.334,00	26.002,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0,00	188.567,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	32.524,46	22.491,12
RAZEM	47.858,46	283.713,12

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 3.150.000,00 PLN, ważnej do 15 maja 2018r. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o usługach turystycznych z 29 sierpnia 1997 roku. Beneficjentem tej gwarancji jest Marszałek Województwa Mazowieckiego.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka posiada następujące gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie najmu nowej powierzchni biurowej wykorzystywanej przez Spółkę na cele prowadzonej działalności gospodarczej

w budynku biurowym Catalina Office Center w Warszawie, Aleja Wyścigowa 6:

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

Poza wyżej wymienionym Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. Spółka nie miała udzielonej żadnej gwarancji bankowej.



16. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ICP Group S.A. jest stroną w jednej sprawie sądowej. Kwota sporna jest nieistotna.

W dniu 20.11.2016 Spółka wniosła odwołanie do Izby Skarbowej od Decyzji UKS – kwota

sporu 49.672,00 PLN. W 2016 roku na kwotę sporną wraz z odsetkami został utworzony odpis aktualizujący. W związku z tym, że w 2017 r. Izba Skarbowa podtrzymała swoją decyzję, odpis został rozwiązany.

17. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY:	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Przychody z projektów krajowych	22.444.839,05	14.036.776,26
Przychody z projektów zagranicznych	9.218.429,13	12.702.503,94
RAZEM	31.663.268,18	26.739.280,20

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY:	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Sprzedaż na eksport	4.720.051,05	2.827.044,14
Sprzedaż na kraj	26.943.217,13	23.912.236,06
RAZEM	31.663.268,18	26.739.280,20

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W roku obrotowym, podobnie jak latach poprzednich, Spółka nie sprzedawała swoich usług, w tym usług turystycznych podmiotom powiązanym, natomiast refakturowano koszty poniesione za inne spółki z Grupy Kapitałowej.

W 2017 roku Spółka refakturowała koszty dla Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na kwotę 5.119,78 PLN z czego kwota 4.133,51 PLN to refaktura kosztów na spółkę ICP Content Sp. z o.o. (spółka przejmowana) przed połączeniem z Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca). Transakcje z akcjonariuszem spółki w 2017 roku wyniosły 291.000,00 PLN

Natomiast w 2016 roku Spółka refakturowała koszty jedynie dla ICP Content Sp. z o.o. na kwotę 13.098,32 PLN.

Za ostatni rok obrotowy, podobnie jak w latach poprzednich, w kosztach nie występowały koszty pochodzące z transakcji ze spółkami powiązanymi.





19. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Spisane zobowiązania	45.804,34	12.181,20
Przychody refakturowane	80.798,51	72.760,87
Inne poz. przychody operacyjne	10.113,31	15.202,24
Dotacje	0,00	0,00
RAZEM	136.716,16	100.144,30

W kwocie 80.798,51 PLN przychodów z refakturowania kosztów w 2017, przychody z refakturowania kosztów dla podmiotów powiązanych wyniosły 5.119,78 PLN, natomiast za poprzedni rok obrotowy przychody z refakturowania kosztów dla podmiotów powiązanych wyniosły 13.098,32 PLN.

20. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Spisane należności	11.311,07	243.474,90
Darowizny	29.082,17	28.075,19
Koszty refakturowane	80.798,54	72.760,87
Inne poz. koszty operacyjne	500,00	45.872,61
Koszty refundowane /projekty PARP/	0,00	0,00
RAZEM	121.691,78	390.183,57

21. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Odsetki, w tym :	28.613,76	20.731,75
• bankowe	976,69	590,41
• od pożyczki dla podmiotu powiązanego	23.798,32	20.141,34
• inne	3.838,75	0,00
Dodatnie różnice kursowe /per saldo/	0,00	0,00
RAZEM	28.613,76	20.731,75

22. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	12 MIESIĘCY DO 31.12.2017 PLN	12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 PLN
Odsetki, w tym :	16.935,24	22.466,67
• bankowe	14.689,35	4.263,58
• zobowiązań	488,54	104,09
• od zaległości podatkowych	1.757,35	18.099,00
Ujemne różnice kursowe /per saldo/	219.466,57	67.182,57
RAZEM	236.401,81	89.649,24

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

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

24. Podatek dochodowy bieżący – rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

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

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 R.	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 R.
Zysk /(strata) brutto	677.359,24	1.021.195,74
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	224.186,59	369.866,95
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(35.791,27)	(41.837,11)
Dochód do opodatkowania	865.754,56	1.349.225,58
Darowizny	(29.082,17)	(28.075,19)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podstawa opodatkowania	836.672,39	1.321.150,39
PODATEK DOCHODOWY	158.968,00	251.019,00

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

	31.12.2017 PLN	31.12.2016 PLN
Środki pieniężne w kasie	28.698,07	81.550,80
Środki pieniężne na rachunkach	1.357.972,68	1.523.815,68
RAZEM	1.386.670,75	1.605.366,48

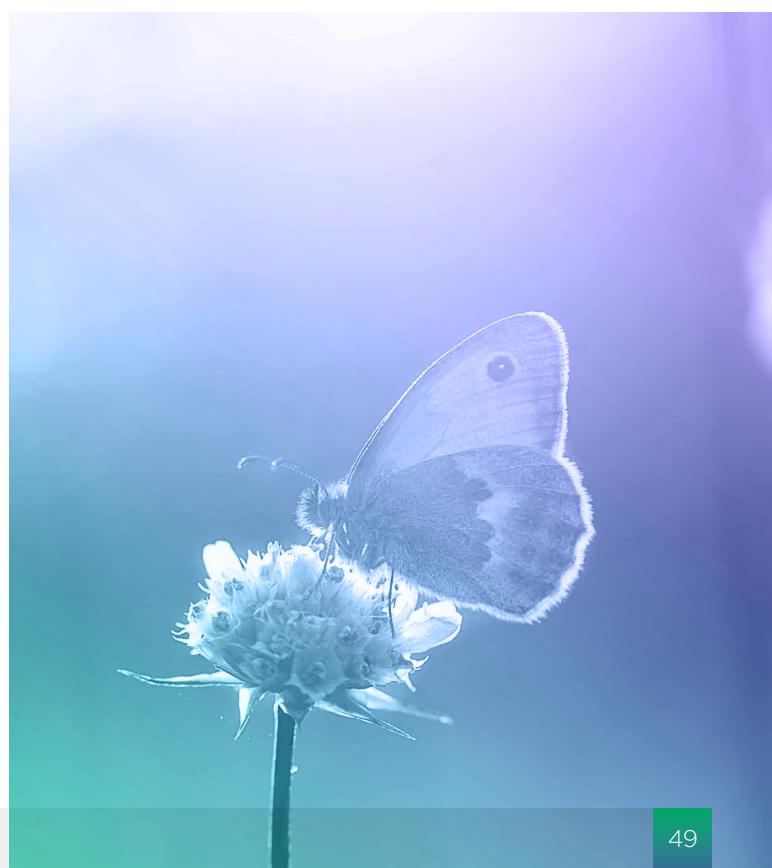
26. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 31 grudnia 2017 r analogicznie jak na 31 grudnia 2016 występowały środki o ograniczonej możliwości dysponowania i dotyczyły one środków ZFŚS.

27. Wynagrodzenie Zarządu

- dane o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

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





28. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

- dane o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

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

29. Kwota zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i administrujących jednostki,

ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.



30. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. wynosiło 13 osób a na koniec roku ubiegłego wynosiło 11 osób.

Natomiast zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiło 13 osób, zaś na 31 grudnia 2016 r. wynosiło 11 osób. W spółce zatrudnieni są wyłącznie pracownicy umysłowi. W ramach prowadzonej działalności gospodarczej stale ze Spółką współpracują 32 osoby, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi realizowanych projektów.

31. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy wg tytułów

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz badania sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z umową wyniesie 7.000,00 PLN powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

32. Zdarzenia pozabilansowe

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

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

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

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

34. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Od 2012 roku Spółka ICP Group S.A. prowadzi księgi rachunkowe samodzielnie w siedzibie Spółki. ICP Group S.A. z siedzibą w Warszawie jest jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Sprawozdanie jest dostępne w siedzibie jednostki dominującej.

Zarząd Spółki oświadcza o kompletności i prawdziwości danych zawartych w sprawozdaniu finansowym oraz oświadcza, że wszystkie zagadnienia wymienione w zał. nr 1 ustawy o rachunkowości dotyczące zakresu informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy o rachunkowości zostały ujęte we Wprowadzeniu i Dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a te punkty - tytuły, które nie wystąpiły w Spółce lub nie dotyczyły Spółki zostały w niniejszym dokumencie pominięte.

Warszawa, 08.03.2018

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

MONIKA GÓRSKA
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

4

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





Spółka

Firma 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.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Z dniem 8 grudnia spółka zmieniła lokalizację. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6.

ICP Group SA to agencja marketingowa, która działa w czterech komplementarnych obszarach związanych z tzw. marketingiem angażującym, tj.:

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

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

Spółka realizuje projekty, których celem jest:

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



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

● **ICP INCENTIVE**

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

● **ICP EVENTS**

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

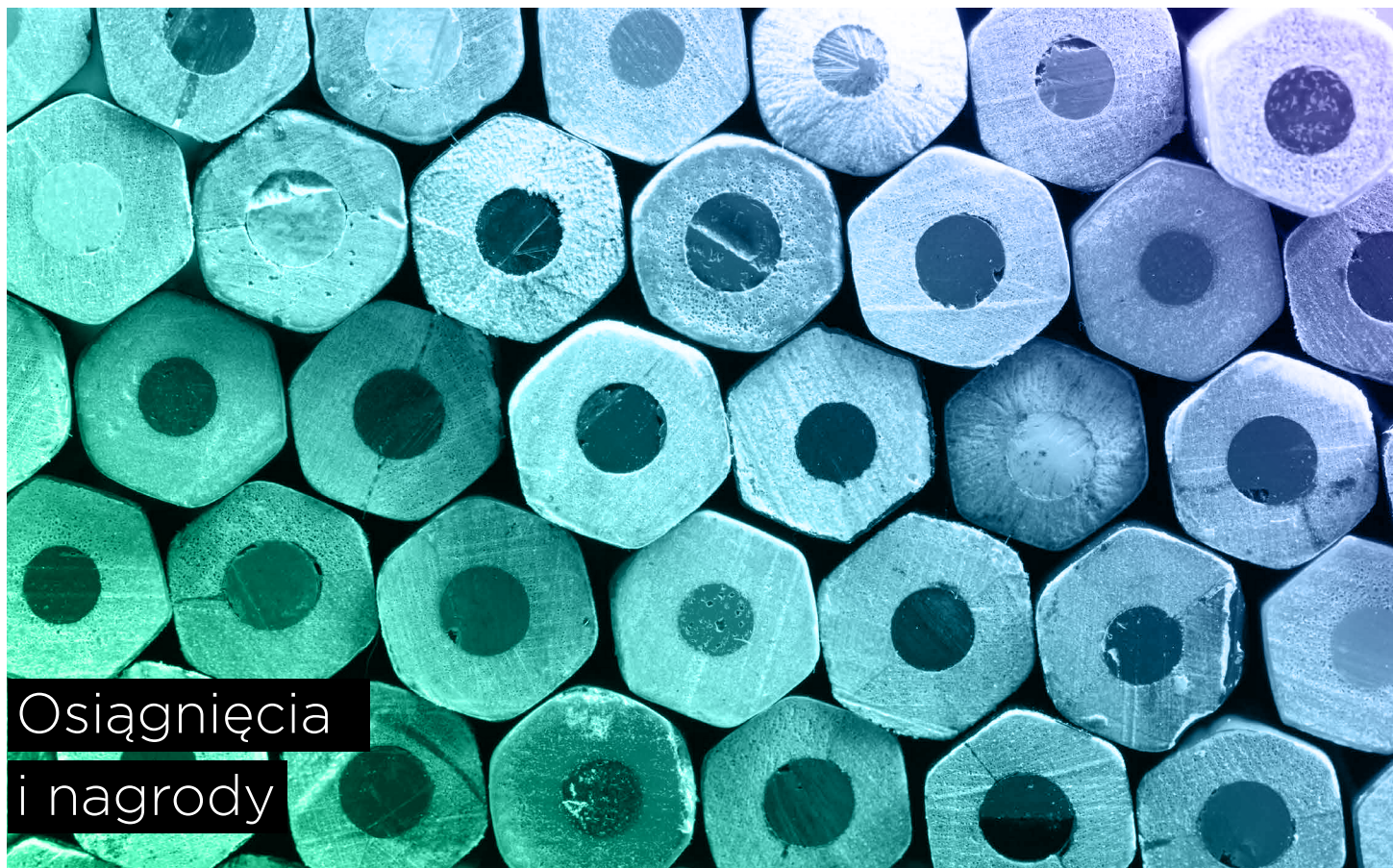
● **ICP POLAND CONCEPT**

Zajmuje się obsługą rynku krajowego dla firm zagranicznych w obszarze Incentive i Event Marketingu (tzw. DMC - Destination Management Company). Zespół ekspertów w Polsce oraz przedstawicieli na rynkach zagranicznych zajmuje się organizacją programów motywacyjnych, kongresów, konferencji i innych wydarzeń dla firm i instytucji, które ulokowane są poza Polską.

● **ICP MOTIVATION**

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





Osiągnięcia i nagrody

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

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

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

W 2017 r. spółka zrealizowała ponad 200 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów,

partnerów biznesowych oraz pracowników klientów. Projekty te prowadzone były dla stałych klientów Grupy jak i nowo pozyskanych. Rok 2017 to również rok nagród: 5-ty raz z rzędu spółka otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii Event Specjalny za organizację uroczystości losowania grup Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej UEFA Euro Under 21.

ICP Group już dwukrotnie wpisała się na listę najlepiej prosperujących małych i średnich firm na rynku zostając Gazelą Biznesu.

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

Struktura własności

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

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

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

WSPÓLNIK	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ % W KAPITALE	ILOŚĆ POSIADANYCH GŁOSÓW	UDZIAŁ % W GŁOSACH
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%

Zarząd

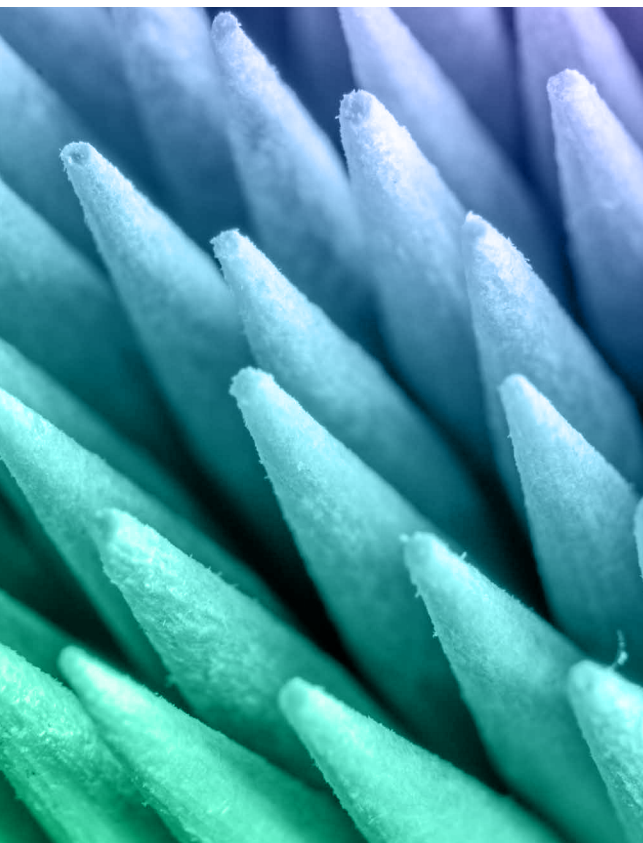
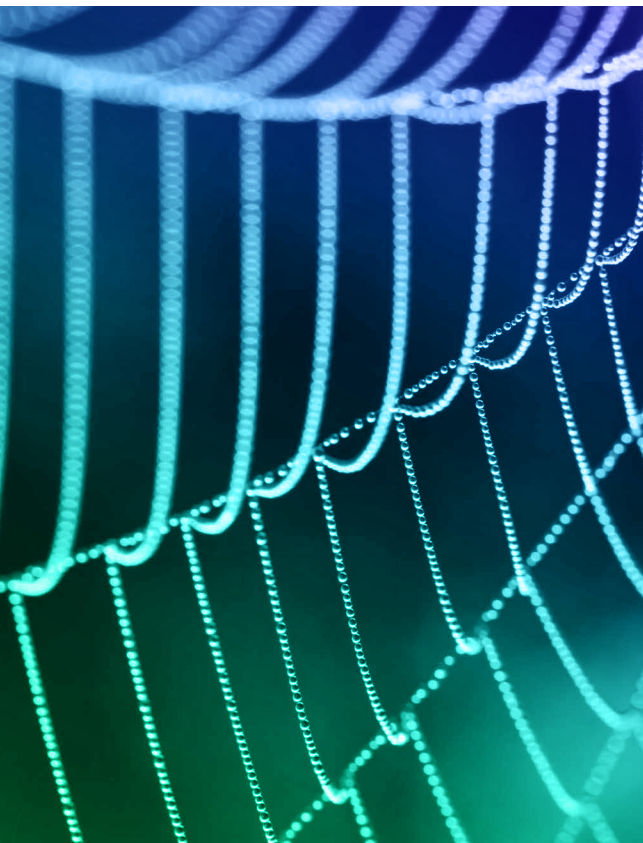
W roku obrotowym skład Zarządu był następujący:

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

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.

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





Rada Nadzorcza

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

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

Obecnie Rada Nadzorcza działa w pięcioosobowym składzie.

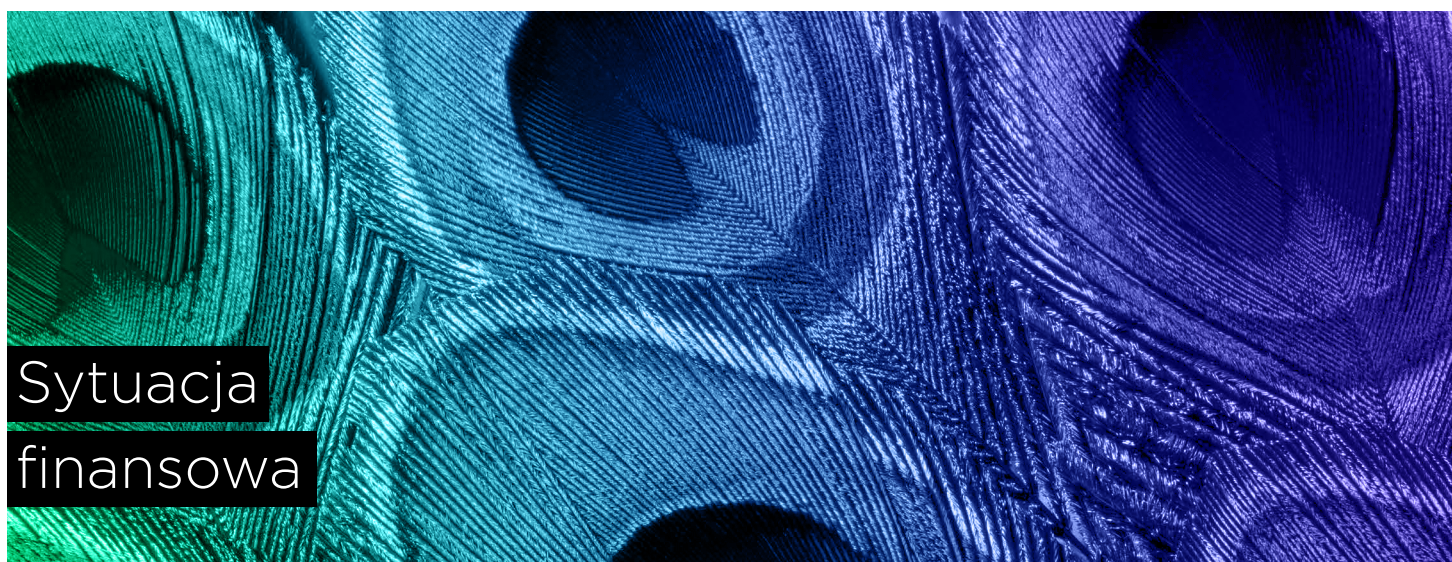
Nabycie akcji własnych

Nie wystąpiło.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

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



Sytuacja finansowa

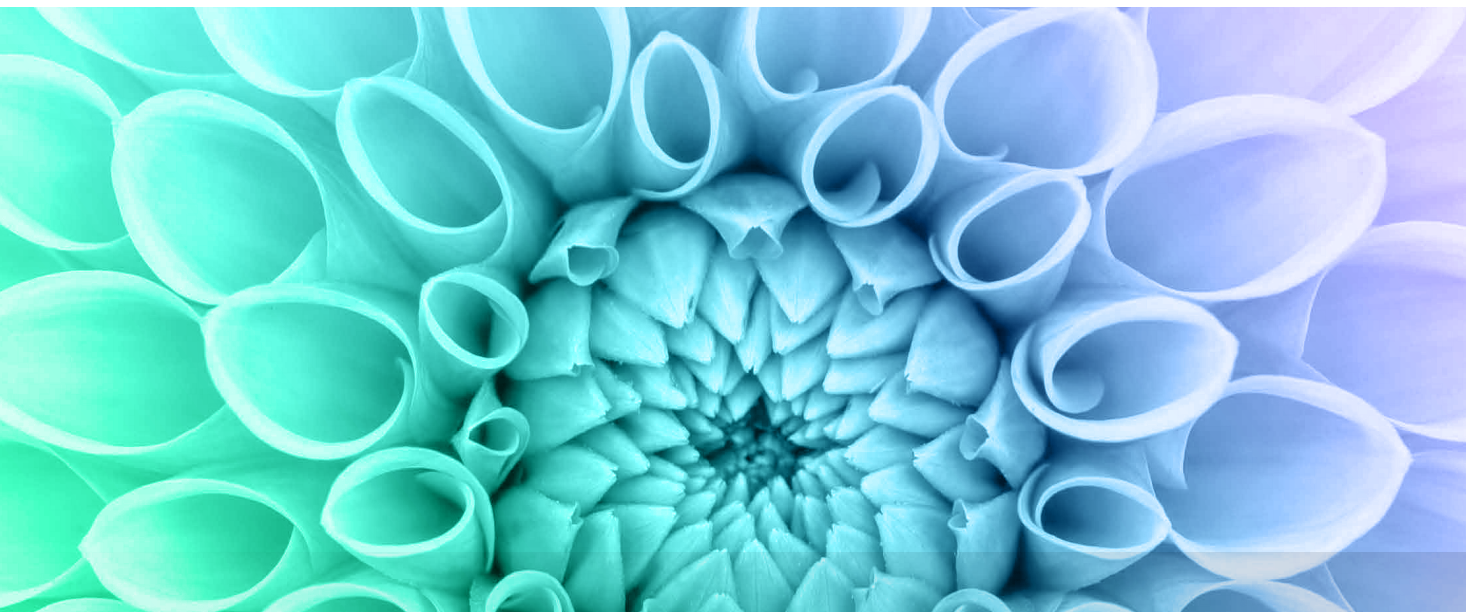
PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE (W TYS. ZŁ)	2016	2017	ŚREDNIOROCZNA ZMIANA 2016 - 2017
Przychody netto ze sprzedaży	26 739	31 663	18,41%
Wynik finansowy netto	774	519	-33,02%
EBIT	1 090	8850	-18,80%
EBITDA	1 257	1 051	-16,37%
Suma bilansowa	6 675	6 954	4,19%
Kapitał własny	3 462	3 980	14,98%

Sytuacja

finansowa c.d.

Spółka za rok obrotowy 2017 osiągnęła, w porównaniu do roku ubiegłego, następujące przychody, koszty i wyniki:

	2017	2016
PRZYCHODY OGÓŁEM, W TYM:	31.828.598,10	26.860.156,25
Sprzedaż usług	31.663.268,18	26.739.280,20
Pozostałe przychody operacyjne	136.716,16	100.144,30
Przychody finansowe	28.613,76	20.731,75
KOSZTY OGÓŁEM, W TYM:	31.151.238,86	25.838.960,51
Koszty działalności operacyjnej	30.793.145,27	25.359.127,70
Pozostałe koszty operacyjne	121.691,78	390.183,57
Koszty finansowe	236.401,81	89.649,24
Zysk ze sprzedaży	870.122,91	1.380.152,50
Zysk z działalności operacyjnej	885.147,29	1.090.113,23
Zysk brutto	667.359,24	1.021.195,74
ZYSK NETTO	518.633,43	774.291,63



Sytuacja

finansowa c.d.

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

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

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

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

Wypracowany w 2017 r. zysk netto Zarząd Spółki, w związku z planowanymi inwestycjami, zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Na koniec 2017 roku kapitały własne wyniosły 3.980,4 tys. PLN i stanowiły 57,2 % sumy bilansowej. Podczas gdy kapitały własne na koniec 2016 wynosiły 3.461,8 tys. PLN, tj. 51,8% sumy bilansowej.

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





Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2017 wyniosło 13 osób, zaś w roku ubiegłym było to 11 osób. Natomiast przeciętna liczba osób stale współpracujących z firmą w 2017 roku była na poziomie roku ubiegłego i wyniosła 32 osoby.

Finansowanie

Głównym źródłem finansowania są dochody własne, zobowiązania oraz kredyt odnawialny w rachunku bankowym.

Na koniec 2016 roku kapitały własne w wysokości 3.461,8 tys. PLN stanowiły 51,8% sumy bilansowej. Wynik finansowy za 2016 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Na koniec 2017 roku kapitały własne w wysokości 3.980,4 tys. PLN stanowiły 57,2% sumy bilansowej. Zarząd będzie wnioskował o pozostawienie w Spółce wypracowanego wyniku finansowego za 2017 rok i przeznaczenie go na kapitał zapasowy.

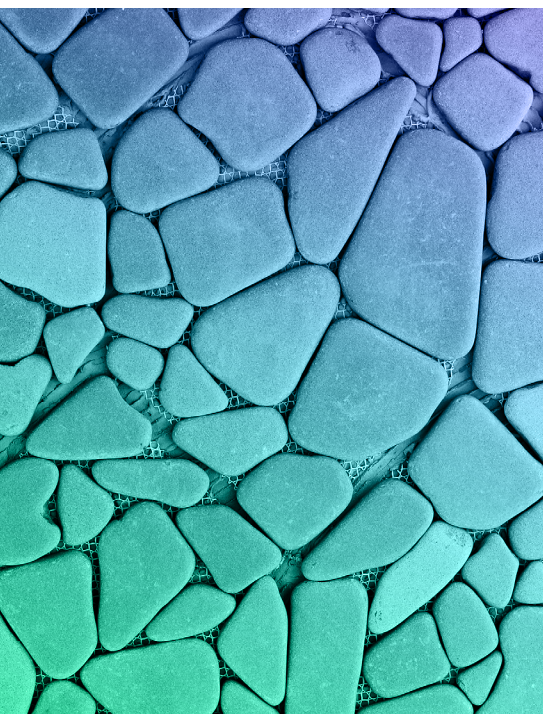
Spółka ICP Group SA jest stroną Umowy o kredyt odnawialny w rachunku bankowym w Raiffeisen Bank Polska SA w wysokości 3,5 mln PLN.

Spółka nie korzysta stale z linii kredytowej do finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt stanowi jedynie zabezpieczenie na wypadek ewentualnych trudności finansowych lub zabezpieczeń

gwarancji przetargowych, przez co pozwala Spółce startować w dużych przetargach i realizować znaczące wolumenowo projekty oraz obsługiwać klientów, którzy wykorzystując swoją przewagę rynkową narzucają Spółce niekorzystne warunki płatności, tj. po wykonaniu usługi i dodatkowo z odroczonym terminem płatności.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykorzystwała kredyt odnawialny w kwocie 99,6 tys. PLN. Koszty odsetek bankowych poniesionych w skali roku nie są zbyt dużym obciążeniem wyniku finansowego, i tak za 2017 rok wyniosły 14,7 tys. PLN.

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, w związku z tym Spółka nie ponosi z tego tytułu kosztów odsetek.



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

W związku z rozwojem spółki Zarząd ICP Group S.A. w 2017 roku podjął decyzję o zmianie siedziby. Zamiarem było polepszenie warunków pracy oraz zwiększenia prestiżu spółki. Od dnia 8 grudnia 2017r siedziba Spółki mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6. Dodatkowo spółka zakupiła nowe meble biurowe oraz komputery iMac Apple.

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

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

Kontynuacja działalności

Spółka zamierza kontynuować swoją działalność i rozwijać się w przyszłości.

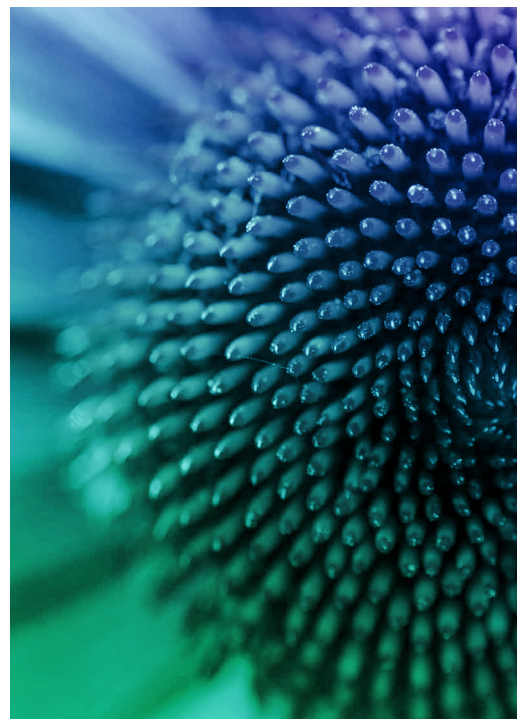
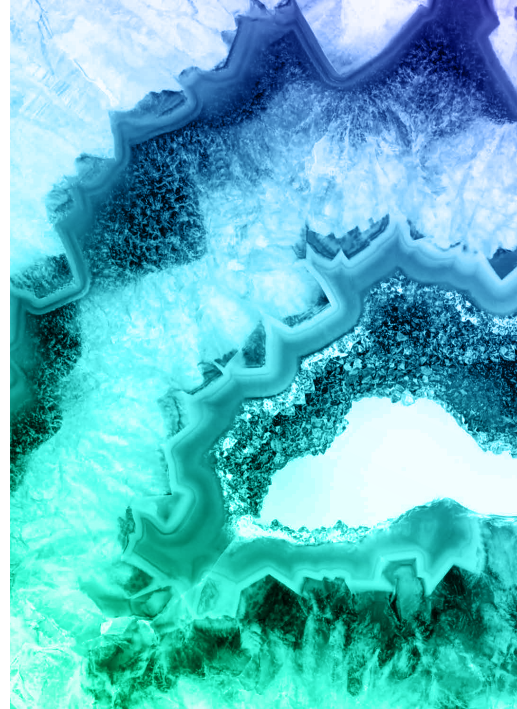
Przewidywany rozwój

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

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

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

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





Opis głównych ryzyk

RYZIKO POGORSZENIA SYTUACJI EKONOMICZNEJ W POLSCE

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).

RYZIKO WZROSTU CEN GWARANCJI UBEZPIECZENIOWYCH DLA ORGANIZACJI WYJAZDÓW ZAGRANICZNYCH I WPROWADZENIA NOWYCH OPŁAT

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 oraz wprowadzenia nowych opłat lub podniesienia istniejących, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. W 2016 roku wprowadzono nowy obowiązek na podmioty świadczące usługi turystyczne, a mianowicie składkę na rzecz Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości od 0zł do 30zł za osobę w zależności od miejsca realizacji imprezy turystycznej i rodzaju zapewnianego środka transportu.

RYZIKO 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.

Opis głównych

ryzyk c.d.

RYZIKO 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 niejedolite. 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.

RYZIKO 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.

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





Opis głównych ryzyk c.d.

RYZIKO 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.

RYZIKO 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. Natomiast konieczność zaakceptowania narzuconych przez klienta warunków płatności może pogorszyć płynność finansową Spółki.

RYZIKO 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 – premiowym. 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 osiągnięcie jeszcze lepszych wyników, a co za tym idzie także wymiernych korzyści finansowych.

Opis głównych ryzyk c.d.

RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH KLIENTÓW

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z NALEŻNOŚCIAMI

Rynek, na którym działa Spółka wiąże się z częstym zawieraniem transakcji o dużej wartości, co przy odroczonej 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. Z roku na rok jest to coraz trudniejsze gdyż, w portfolio klientów jest coraz więcej podmiotów, które znacząco przekraczają skalę działalności ICP Group S.A. i próbują narzucać Spółce swoje warunki współpracy, w tym brak przedpłat na usługi i długie terminy płatności po wykonaniu usługi. Aby się zabezpieczyć przed utratą płynności Spółka odpowiednio kształtuje warunki współpracy z dostawcami usług a jeśli jest to niemożliwe korzysta z linii kredytowej. Ponadto Spółka posiada sprawnie funkcjonujący system monitorowania i ściągania należności dzięki czemu ściąga je na bieżąco i nie tworzy odpisów aktualizujących ich stan.



Opis głównych

ryzyk c.d.

RYZIKO 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. Udział kosztów poniesionych w walutach obcych w kosztach działalności operacyjnej ICP Group S.A. od kilku lat utrzymuje się na podobnym poziomie i nie przekracza 30 %.

Jednakże w dalszym ciągu jeszcze daleko do zrównoważenia kosztów ponoszonych w walutach obcych przychodami w walutach obcych co znacząco obniżyłoby ryzyko związane ze zmiennością kursów walut

obcych. 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. rozwija sprzedaż eksportową, wprowadzając nowe usługi, w szczególności pod marką ICP Poland Concept. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży denominowanych w walutach obcych, dla których koszty wytworzenia w przeważającej mierze ponoszone są w krajowej walucie pozwala bilansować przychody i koszty w walutach obcych i tym samym ograniczać ryzyko związane ze zmiennością ceny walut obcych.

Warszawa 08.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu



5

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

Dla Rady Nadzorczej i Walnego
Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki ICP GROUP S.A.





Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. ICP GROUP Spółki Akcyjnej („Spółka”) z siedzibą w Warszawie („sprawozdanie finansowe”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: _____ **6.954.850,03 zł;**
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości: _____ **518.633,43 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: _____ **518.633,43 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: _____ **218.695,73 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki ICP GROUP S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową Spółki.

Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki ICP GROUP S.A. Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.

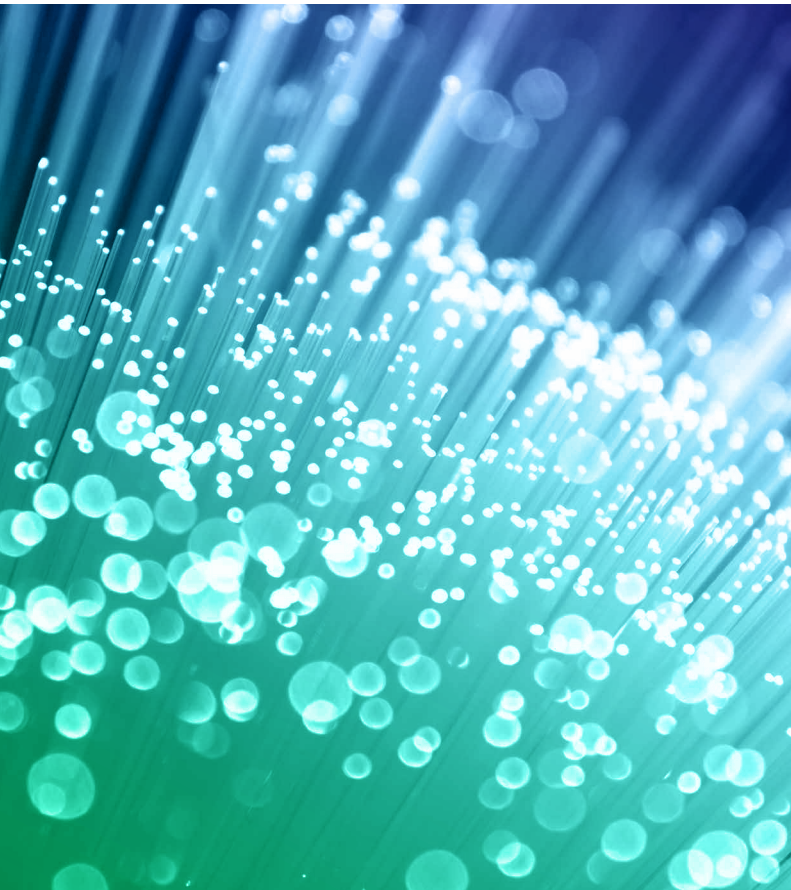
Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia

sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.



Opinia

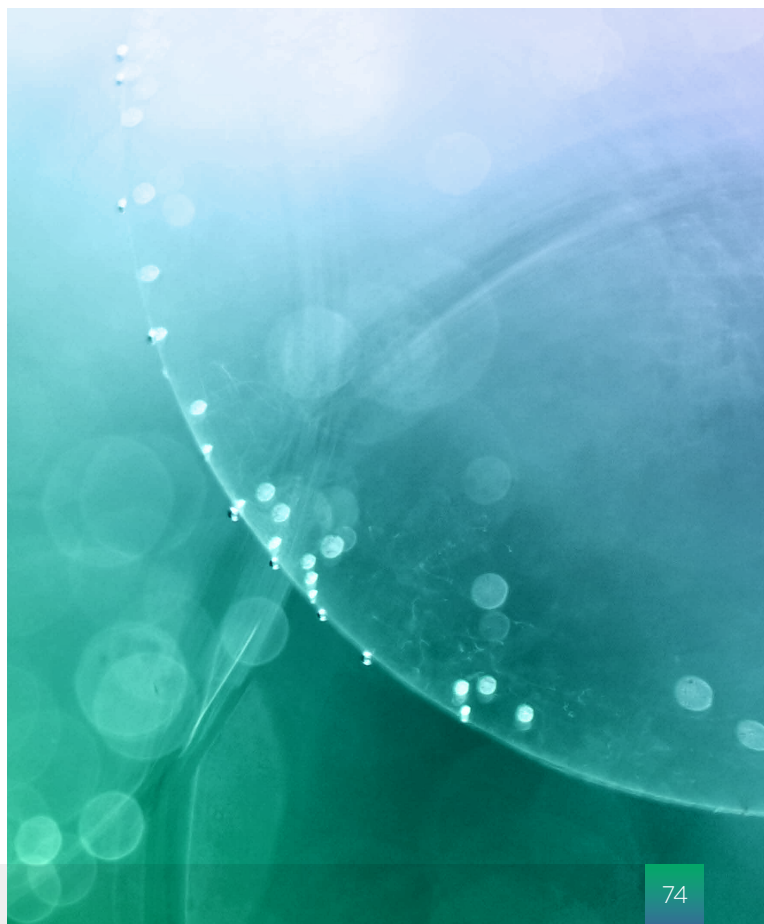
Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Spółki.

Uzupełniające objaśnienie

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

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



Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także sformułowanie oświadczenia, czy w świetle

naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W imieniu:

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

Firma audytorska uprawniona do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 2770

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

Warszawa, dnia 09 marca 2018 roku

Oświadczenia Zarządu

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

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

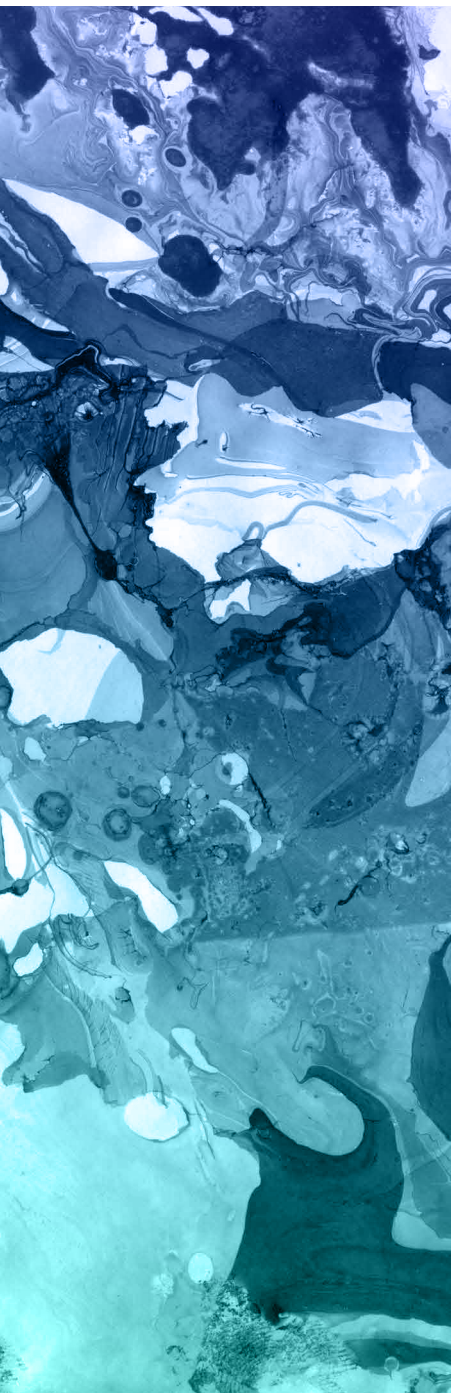
Warszawa 14.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu



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

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

Warszawa 14.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

Oświadczenia

Zarządu c.d.

Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk

Spółka stosowała w roku obrotowym zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na New Connect” zawartych w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr. 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r., za wyjątkiem następujących zasad:

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 (obecnie www.infostrefa.com).

Spółka nie korzystała z tego serwisu. Wszelkie informacje przekazywane są za pomocą raportów bieżących i okresowych w systemach EBI i ESPI. Treść raportów jest automatycznie publikowana w serwisie www.infostrefa.com.

Zasada nr 11 – w 2017 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu ICP Group SA z udziałem Autoryzowanego Doradcy.

Odstąpienie od przestrzegania tej zasady miało charakter incydentalny i było związane z nikłym zainteresowaniem inwestorów tego typu spotkaniem. Spółka zamierza organizować spotkania w miarę wzrostu zainteresowania.

Warszawa 14.03.2018 r.

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ

Prezes Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI

Członek Zarządu

7

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

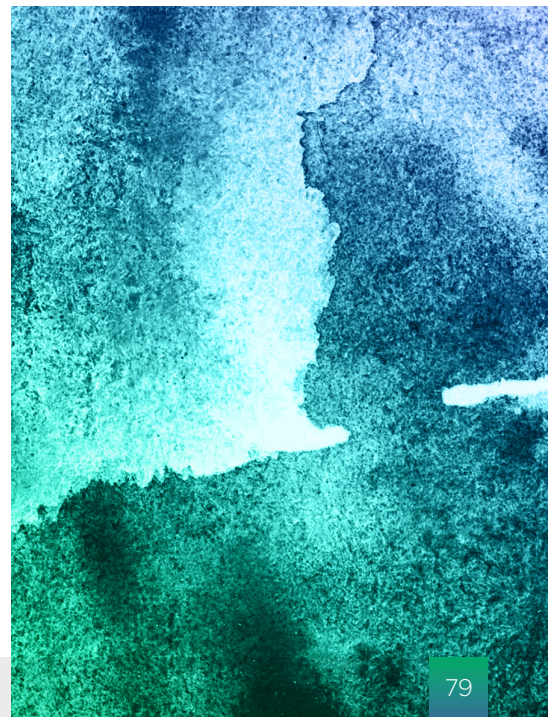
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2017 roku wyniosło 24.000 zł.

8

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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



9

Dane
teleadresowe
emitenta



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

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

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



