



**ICP GROUP SA  
SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ROCZNY  
2018**

Warszawa, 21 marca 2019 r.

**icp**group



## SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI .....	1
I. List Zarządu do Akcjonariuszy ICP Group SA .....	3
II. Wybrane dane finansowe.....	4
III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ICP Group SA.....	5
IV. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	38
V. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....	58
VI. Oświadczenia .....	65
VII. Dane teleadresowe .....	66



## I. List Zarządu do Akcjonariuszy ICP Group SA

Warszawa, 21 marca 2019 r.

*Szanowni Akcjonariusze,*

*Niniejszym przedstawiam Państwu raport roczny, prezentujący wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową ICP Group SA w 2018 roku.*

*Rok 2018 był dla Grupy rokiem znaczących zmian, szczególnie w strukturze organizacyjnej firmy. Spadek zatrudnienia wymusił przededefiniowanie sposobu zarządzania i modelu pracy. Niestety proces ten trwający kilka miesięcy nie pozostał bez wpływu na wyniki. Niższe przychody ze sprzedaży o prawie 12,5 mln zł. w porównaniu do 2017 roku, były spowodowane przede wszystkim mniejszą liczbą zrealizowanych przez Grupę projektów. Spadek sprzedaży przełożył się też na wynik finansowy Grupy – strata wyniosła 2,5 mln zł. wobec 478 tys. zł. straty w roku poprzednim.*

*Zrealizowane projekty w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki, obejmowały głównie obszar MICE. Szereg wydarzeń zorganizowanych zarówno dla stałych, jak i nowo pozyskanych klientów, to nie tylko realizacji sama w sobie, to również przygotowanie strategii i realizacji działań komunikacyjnych przed danym wydarzeniem, w trakcie i po.*

*Wraz z początkiem 2019 roku zespół ICP Group opracował nową identyfikację wizualną: nowe logo i nowa strona www. Nowoczesny i dynamiczny charakter nowego logo jest odzwierciedleniem kolejnego etapu rozwoju firmy. Symbol nieskończoności wpisany w logotyp, a także jego kolorystyczne wariacje w bieli, czerni i energetyzującej żółci – nowy wygląd - wspiera wizerunek ICP Group jako nowoczesnego, doświadczonego partnera, który dąży do ciągłego rozwoju.*

*Spółka w 2019 roku będzie kontynuować proces wprowadzania kolejnych zmian w strukturze będących dynamiczną reakcją na zmieniający się rynek usług świadczonych przez ICP Group S.A.. Zmiany mają na celu optymalizację kosztów przy równoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży.*

*Działania spółki koncentrować się będą na 3 obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów spółki, tj. obszar rozwoju nowego biznesu, obszar obsługi klientów oraz obszar marketingu.*

*W kolejnych latach planujemy dalszy wzrost Grupy dzięki rozwijaniu usług i pozyskiwaniu nowych klientów, Zapraszam do lektury raportu.*

**Z uszanowaniem**

**Prezes Zarządu ICP Group SA**

**Krzysztof Michniewicz**



## II. Wybrane dane finansowe

Lp.	Dane finansowe	2018 w PLN	2017 w PLN	2018 w EUR	2017 w EUR
1	Kapitał własny	-271 618,58	2 243 538,90	-63 167,11	537 902,83
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	2 271 503,16	3 067 771,56	528 256,55	735 517,89
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279 892,63	1 390 297,45	65 091,31	333 332,72
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zobowiązania krótkoterminowe	4 974 773,15	3 881 664,67	1 156 923,99	930 653,98
7	Amortyzacja	343 890,97	412 970,16	80 693,38	97 290,78
8	Przychody netto ze sprzedaży	26 015 577,13	38 492 410,91	6 104 506,92	9 068 346,62
9	Zysk/strata na sprzedaży	-2 115 360,20	408 415,08	-496 365,35	96 217,65
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 153 606,28	26 662,61	-505 339,72	6 281,39
11	Zysk/strata brutto	-2 406 270,71	-319 660,23	-564 626,96	-75 308,09
12	Zysk/strata netto	-2 515 157,48	-478 386,04	-590 177,04	-112 701,97
13	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 979 585,00	-1 062 332,57	-464 505,95	-250 272,71
14	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 010 464,57	-76 899,81	-237 103,64	-18 116,67
15	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 879 644,75	772 919,68	441 055,15	182 090,53
16	Przepływy pieniężne netto razem	-1 110 404,82	-366 312,70	-260 554,43	-86 298,84

Zastosowane kursy EURO do przeliczenia danych:	
Rachunek zysków i strat za 2018 r.	4,26
Bilans na 31.12.2018	4,30
Rachunek zysków i strat za 2017 r.	4,24
Bilans na 31.12.2017	4,17



### III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ICP Group SA



**GRUPA KAPITAŁOWA ICP GROUP S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

**icp**group



## **Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Dla akcjonariuszy ICP GROUP Spółka Akcyjna

#### **Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą. Zarząd Spółki dominującej zgodnie z art. 5 ust ustawy o rachunkowości ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych ustawą, w tym za nadzór nad rachunkowością. Zarząd Spółki jest zobowiązany, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania określone w ustawie o rachunkowości. Zobowiązany jest zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten okres.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w całej grupie, które stosowane były w sposób ciągły. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jednostek powiązanych w stan likwidacji lub upadłości. Tak więc sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienia, jeżeli to ma zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości.



Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów opublikowanego w Dz. U. z dn. z dnia 29 marca 2017 r. poz. 6, obwieszczenie Ministra Rozwoju i Finansów z dn. 10 marca 2017r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych i przedstawione w następującej kolejności:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany bilans	11
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	13
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	14
Zestawienie zmian w skonsolidowany kapitale własnym	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17

Krzysztof Michniewicz  
Prezes Zarządu

Monika Górka  
osoba sporządzająca skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe, której  
powierzono prowadzenie ksiąg  
jednostki dominującej

Warszawa, 15 marca 2019 r.

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

3

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

---

**WPROWADZENIE****1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej****1.a) Informacje o jednostce dominującej**

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

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

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

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

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

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

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

**1.b) Struktura własności jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A.**

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. w trakcie roku obrotowego 2018 nie uległa zmianie.

Natomiast, w roku ubiegłym z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone (ICP Group S.A. 100% właściciel obu spółek zależnych). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca) z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o kwotę 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiącą wartość majątku Spółki Przejmowanej, poprzez utworzenie 3.000 (trzech tysięcy) nowych udziałów o wartości nominalnej wynoszącej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), które to nowe udziały zostały objęte przez spółkę pod firmą ICP GROUP Spółka


**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

4

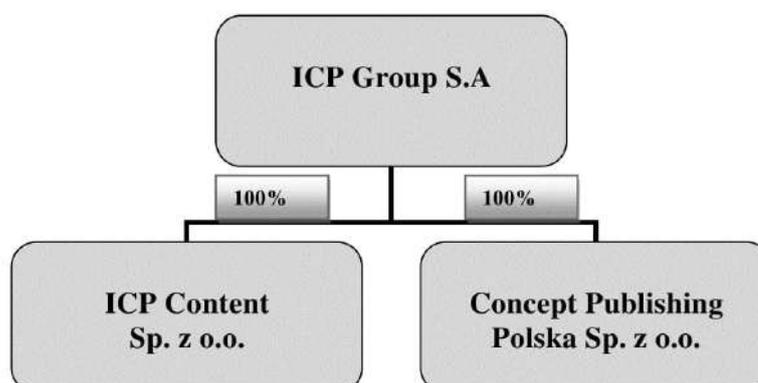
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za wszystkie udziały tej spółki w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej do dnia połączenia spółek zależnych, tj. do dnia 8 listopada 2017 roku:


**Concept Publishing Polska Sp. z o.o.**

KRS: 0000216600;

NIP: 1132505217;

REGON: 15800275

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

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

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

5

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

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.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawniczo-reklamowa.

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

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest liderem rynku custom publishing w Polsce.

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

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

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

**ICP Content Sp. z o.o.**

KRS: 0000270574;

NIP: 5213420444;

REGON: 140802515

zmieniła firmę z Pharma Concept Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego z 23 września 2016 roku (Rep. A nr 4445/2016). Wpis do KRS zmiany firmy został dokonany 14 listopada 2016 r. Wcześniej Spółka do 8 kwietnia 2014 funkcjonowała pod firmą Pharma House Concept Sp. z o.o.

ICP Content Sp. z o.o. była spółką zależną, gdyż ICP GROUP S.A. posiadała 100% udziałów w jej kapitale podstawowym. Kapitał podstawowy ICP Content Sp. z o.o. w 2014 roku został podwyższony z 50 tys. PLN do 150 tys. PLN poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział, które objął dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki tj. ICP GROUP S.A.

Do 2013 r. podstawowym przedmiotem działania ICP Content Sp. z o.o. było badanie rynku i opinii publicznej oraz przygotowywanie programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. W kolejnych latach przeważający rodzaj działalności Spółki stanowiły działania oparte na tworzeniu strategii content marketingowych, opracowywaniu modeli kampanii omni oraz multichannelowych, rozwiązaniach typu digital dedykowanych



## **Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

6

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

działom sprzedażowo-marketingowym firm farmaceutycznych i nie tylko, oraz tak jak w latach ubiegłych badaniach rynku i opinii publicznej oraz programach edukacyjno-badawczych mających na celu edukację i poprawę wiedzy pacjentów mającej wpływ na jakość ich życia oraz zwiększenie skuteczności leczenia chorób. Dodatkowy przedmiot działalności stanowią badania naukowe oraz usługi marketingowo-szkoleniowe.

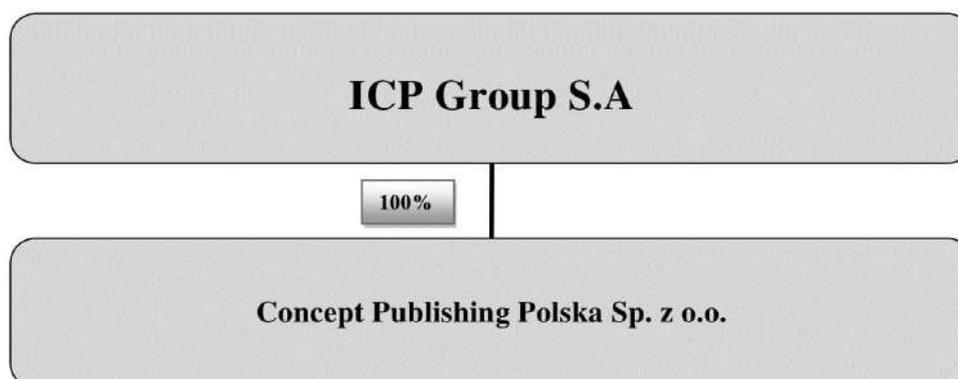
W dniu 01 września 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content sp. z o.o. (spółki przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki ICP Content sp. z o.o. ze spółką Concept Publishing Polska sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 13148/2017).

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. w trakcie 2018 roku obrotowego nie uległa zmianie.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018r:



Sprawozdaniem skonsolidowanym na dzień 31.12.2018r. zostały objęte wszystkie jednostki powiązane, tj. jedyna jednostka zależna - Concept Publishing Polska Sp. z o.o.- w której Spółka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym.

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

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

7

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

---

**1.c) Metoda konsolidacji**

Sprawozdania jednostek zależnych jest konsolidowane metodą pełną.

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

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

**1.d) Wykaz innych jednostek**

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

**1.e) Czas trwania działalności jednostek powiązanych**

Czas trwania działalności spółek tworzących Grupę Kapitałową jest nieograniczony. Spółka dominująca oraz spółka zależna mają taki sam okres sprawozdawczy tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

**2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), oraz rozporządzeniem Ministra Finansów opublikowanego w Dz. U. z dn. z dnia 29 marca 2017 r. poz. 6, obwieszczenie Ministra Rozwoju i Finansów z dn. 10 marca 2017r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

**2.a) Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

8

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

---

**2.b) Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

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

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

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

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

**Wartość firmy**

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako Wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

**Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwale 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.


**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

9

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**


---

Spółki stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla:

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

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

**Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycja w nieruchomości wyceniana jest według zasad przyjętych dla środków trwałych

**Należności**

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

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

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

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

**Zapasy**

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

**Aktywa pieniężne**

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

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

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

10

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

---

**Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

**Kapitał podstawowy**

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

**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

**Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

**Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

**Podatek dochodowy odroczony**

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

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

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

11

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

---

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

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

**Uznawanie przychodu**

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

**Uznawanie kosztu**

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

**Wynik finansowy w jednostkach powiązanych ustalany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednią.**

## Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.

12

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b><u>A. Aktywa trwałe</u></b>		<b>2.028.671,21</b>	<b>1.574.660,98</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4a</b>	<b>690.768,11</b>	<b>1.005.534,07</b>
Inne wartości niematerialne i prawne		529.471,86	752.068,46
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2</b>	<b>161.296,25</b>	<b>253.465,61</b>
Wartość firmy- jednostki zależne ICP Content		0,00	0,00
Wartość firmy- jednostki zależne CPP		161.296,25	253.465,61
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4b</b>	<b>338.875,62</b>	<b>483.259,93</b>
Środki trwałe		338.875,62	474.919,93
Inwestycje w obcych śr.trw.		269.401,94	366.818,61
Urządzenia techniczne i maszyny		65.065,94	93.385,62
Środki transportu		0,00	3.988,61
Inne środki trwałe		4.407,74	10.727,09
Środki trwałe w budowie		0,00	8.340,00
<b>Długoterminowe inwestycje</b>	<b>4d</b>	<b>961.529,58</b>	<b>0,00</b>
Inwestycja w nieruchomości		961.529,58	0,00
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>37.497,90</b>	<b>85.866,98</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<b>12</b>	37.497,90	85.866,98
<b><u>B. Aktywa obrotowe</u></b>		<b>3.005.208,84</b>	<b>5.525.585,95</b>
<b>Zapasy</b>	<b>16</b>	<b>105.800,72</b>	<b>426.997,61</b>
Materiały		0,00	0,00
Zaliczki na dostawy		105.800,72	426.997,61
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>2.271.503,16</b>	<b>3.067.771,56</b>
Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Inne należności		0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek		2.271.503,16	3.067.771,56
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy		2.165.038,39	2.524.320,80
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.		102.173,00	383.205,00
Inne należności		4.291,77	160.245,76
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>279.892,63</b>	<b>1.390.297,45</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>24</b>	279.892,63	1.390.297,45
Udzielone pożyczki jednostkom pozostałym		0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach		279.892,63	1.390.297,45
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12</b>	<b>348.012,33</b>	<b>640.519,33</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>D. Udziały ( akcje własne)</u></b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5.033.880,05</b>	<b>7.100.246,93</b>



## Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.

13

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

## SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	1	533.746,80	533.746,80
Kapitał zapasowy /agio/		260.790,00	260.790,00
Kapitał zapasowy z podziału zysku		3.205.420,71	2.686.787,28
Pozostałe kapitały rezerwowe		2.155,91	2.155,91
Zysk /(strata) z lat ubiegłych		(1.758.574,52)	(761.555,05)
Zysk /(strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Korekta lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk /(strata) netto		(2.515.157,48)	(478.386,04)
<b>B. Kapitał mniejszości</b>			
		0,00	0,00
<b>C. Ujemna wartość firm jednostek podporządkowanych</b>			
		0,00	0,00
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa na podatek odroczony	8	37.497,90	32.497,21
Rezerwa inne, w tym na urlopy		53.988,36	432.459,74
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>			
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>			
Kredyty, pożyczki		2.972.490,44	1.092.845,69
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		1.342.755,31	1.415.222,45
Zaliczki otrzymane na dostawy		217.078,07	879.386,25
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		288.111,99	130.616,79
Z tytułu wynagrodzeń		3.715,00	14.899,83
Inne		129.176,64	329.552,64
Fundusze specjalne		21.445,70	19.141,02
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
Inne rozliczenia międzyokresowe	12	239.239,22	510.086,41
<b>PASYWA RAZEM</b>			
		<b>5.033.880,05</b>	<b>7.100.246,93</b>



## Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.

14

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2018 do 31.12. 2018 r.	Za poprzedni okres od 01.01.2017 do 31.12. 2017 r.
		PLN	PLN
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>14</b>	<b>26.015.577,13</b>	<b>38.492.410,91</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów		26.015.577,13	38.492.410,91
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>28.130.937,33</b>	<b>38.083.995,83</b>
Amortyzacja		343.890,97	412.970,16
Zużycie materiałów i energii		151.900,21	204.702,74
Usługi obce		5.116.587,95	4.880.832,70
Podatki i opłaty		10.038,51	10.690,18
Wynagrodzenia		1.400.862,40	1.434.579,15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		286.891,86	322.937,72
- emerytalne		115.897,32	122.359,75
Pozostałe koszty rodzajowe		93.445,27	516.477,29
Wartość sprzedanych usług		20.727.320,16	30.300.805,89
<b>Zysk ze sprzedaży</b>		<b>(2.115.360,20)</b>	<b>408.415,08</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>717.502,78</b>	<b>275.746,62</b>
Zysk z rozchodu zbycia aktywów trwałych		0,00	0,00
Dotacje		116.620,00	116.620,00
Inne przychody operacyjne		600.882,78	159.126,62
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>755.748,86</b>	<b>657.499,09</b>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		461.154,77	517.457,06
Inne koszty operacyjne		294.594,09	140.042,03
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>(2.153.606,28)</b>	<b>26.662,61</b>
<b>Przychody finansowe</b>		<b>219,37</b>	<b>4.815,44</b>
Odsetki		219,37	4.815,44
- w tym od podmiotów powiązanych		0,00	0,00
Inne przychody finansowe		0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>		<b>160.714,44</b>	<b>253.532,19</b>
Odsetki		56.161,99	32.179,06
- w tym dla podmiotów powiązanych		0,00	0,00
Inne koszty finansowe		104.552,45	221.353,13
<b>Zysk / (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>(2.314.101,35)</b>	<b>(222.054,14)</b>
<b>Odpis wartości firmy</b>		<b>92.169,36</b>	<b>97.606,09</b>
Odpis wartości firmy- jednostki zależne		92.169,36	97.606,09
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>(2.406.270,71)</b>	<b>(319.660,23)</b>
Podatek dochodowy bieżący	<b>18</b>	55.517,00	158.968,00
Podatek odroczony		53.369,77	(242,19)
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>(2.515.157,48)</b>	<b>(478.386,04)</b>

## Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.

15

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH /metoda pośrednia/

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2018 do 31.12. 2018 r. PLN	Za poprzedni okres od 01.01.2017 do 31.12. 2017 r. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk /(strata) netto		(2.515.157,48)	(478.386,04)
<b>Korekty razem</b>		<b>535.572,48</b>	<b>(583.946,53)</b>
Amortyzacja		358.603,39	412.970,16
Odpis wartości firmy jednostki zależnej		92.169,36	97.606,09
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Zyski/(Straty) z działalności inwestycyjnej		62.312,51	0,00
Zmiana stanu rezerw		(373.470,69)	(3.551,92)
Zmiana stanu zapasów		321.196,89	(193.152,59)
Zmiana stanu należności		796.268,40	784.030,46
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(786.536,27)	(1.526.362,81)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		70.028,89	(155.485,92)
Pozostałe / korekta dotycząca lat ubiegłych	26	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>		<b>(1.979.585,00)</b>	<b>(1.062.332,57)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>6.972,56</b>	<b>1.250,00</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		6.972,56	1.250,00
<b>Wydatki</b>		<b>1.017.437,13</b>	<b>78.149,81</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	46.195,13	78.149,81
Inwestycja w nieruchomości:		971.242,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>		<b>(1.010.464,57)</b>	<b>(76.899,81)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>2.926.742,69</b>	<b>772.919,68</b>
Kredyty i pożyczki		2.926.742,69	772.919,68
Z tytułu emisji akcji po uwzględnieniu kosztów emisji		0,00	0,00



**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

16

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)**

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2018 do 31.12. 2018 r. PLN	Za poprzedni okres od 01.01.2017 do 31.12. 2017 r. PLN
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej (cd.)</b>			
<b>Wydatki</b>		<b>1.047.097,94</b>	<b>0,00</b>
Wypłata dywidendy		0,00	0,00
Splata kredytów i pożyczek		1.047.097,94	0,00
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>		<b>1.879.644,75</b>	<b>772.919,68</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>		<b>(1.110.404,82)</b>	<b>(366.312,70)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>24</b>	<b>1.390.297,45</b>	<b>1.756.610,15</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>(1.110.404,82)</b>	<b>(366.312,70)</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
– przepływy pieniężne netto		(1.110.404,82)	(366.312,70)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>24</b>	<b>279.892,63</b>	<b>1.390.297,45</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania		21.445,70	19.141,02

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

17

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Dodatkowe informacje	Za bieżący okres od 01.01.2018 do 31.12. 2018 r. PLN	Za poprzedni okres od 01.01.2017 do 31.12. 2017 r. PLN
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>		<b>2.243.538,90</b>	<b>2.721.924,94</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1</b>	<b>533.746,80</b>	<b>533.746,80</b>
Zmiany kapitału zakładowego	<b>1</b>	0,00	0,00
Zwiększenie z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>533.746,80</b>	<b>533.746,80</b>
<b>Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu</b>		<b>260.790,00</b>	<b>260.790,00</b>
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
<b>Kapitał zapasowy /agio/ na koniec okresu</b>		<b>260.790,00</b>	<b>260.790,00</b>
<b>Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu</b>		<b>2.686.787,28</b>	<b>1.912.495,65</b>
Zwiększenie z tytułu podziału zysku: ICP Group S.A.		518.633,43	529.115,37
<b>Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu</b>		<b>3.205.420,71</b>	<b>2.441.611,02</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>2.155,91</b>	<b>2.155,91</b>
Zwiększenie z tytułu		0,00	0,00
Zmniejszenie z tytułu		0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>2.155,91</b>	<b>2.155,91</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>426.464,07</b>	<b>529.115,37</b>
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku ICP Group S.A. z przeznaczenia na:			
kapitał zapasowy		(426.464,07)	(529.115,37)
wypłatę dywidendy		0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>(1.758.574,52)</b>	<b>(516.378,79)</b>
Korekta lat ubiegłych		0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(1.758.574,52)</b>	<b>(516.378,79)</b>
<b>Strata netto roku obrotowego</b>		<b>(2.515.157,48)</b>	<b>(478.386,04)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>		<b>(271.618,58)</b>	<b>2.243.538,90</b>
Planowana dywidenda z ICP Group SA		0,00	0,00
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>		<b>(271.618,58)</b>	<b>2.243.538,90</b>

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

18

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.****DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej**

	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
Stan na początek roku obrotowego	533.746,80	533.746,80
Zwiększenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	533.746,80	533.746,80

Kapitał zakładowy jednostki dominującej w roku obrotowym nie uległ zmianie, na 31 grudnia 2018 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

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

Struktura własności kapitału oraz struktura prawa głosu na dzień 31 grudnia 2018 r. wyglądała w następujący sposób:

Wspólnik	Ilość posiadanych akcji	Seria akcji	Łączna wartość akcji	Udział w kapitale w %	Ilość posiadanych głosów	Prawo głosu w %
Carmex LTD	3.842.560	A	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	102.400	A	10.240,00	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	55.200	A	5.520,00	1,04	110.400	1,16
Ranaz Investments LTD	1.119.355	A i B	111.935,50	20,97	1.268.955	13,38
Akcje na okaziciela	217.953	C	21.795,30	4,08	217.953	2,30
<b>Razem</b>	<b>5.337.468</b>		<b>533.746,80</b>	<b>100,00</b>	<b>9.487.228</b>	<b>100,00</b>

**2. Wartość firmy dla jednostek zależnych objętych konsolidacją**

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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego


**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

19

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**
**2.a Wartość firmy z tytułu nabycia ICP Content ( dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.)**

Dnia 20 lipca 2012 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 100% udziałów w spółce Pharma Concept Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 PLN za cenę zakupu 50.000,00 PLN.

Wartość godziwa aktywów netto spółki ICP Content Sp. z o.o. na dzień nabycia wynosiła 3.397,66 PLN. W związku z powyższym, na podstawie art. 60 ust.2 pkt. 1 Ustawy, ustalono „Wartość firmy jednostki podporządkowanej” w wysokości 46.602,34 PLN.

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

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

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

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

Dnia 3 września 2015 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, nabyła 100% udziałów w spółce Concept Publishing

Polska Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 134.600,00 PLN za cenę zakupu 100.000,00 PLN.

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

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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

20

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 3 miesiące w łącznej wysokości 23.042,34 PLN,
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 92.169,36 PLN.
- za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 92.169,36 PLN.
- Za rok finansowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. dokonano odpisu wartości firmy jednostki zależnej za 12 miesięcy w łącznej wysokości 92.169,36 PLN.

W związku z powyższym, wartość firmy jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 161.296,25 PLN.

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

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

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

**4. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz inwestycji długoterminowych.****4a. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego**

	Oprogramowanie i licencje	Wartość firmy	Znak towarowy	Razem wartości niematerialne i prawne
<b>Wartość brutto na 31.12.2017</b>	<b>1.472.593,54</b>	<b>452.447,38</b>	<b>9.460,00</b>	<b>1.934.500,92</b>
Zwiększenia /zakup/:	4.270,00	0,00	0,00	<b>4.270,00</b>
Zmniejszenia /sprzedaż/:	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zmniejszenia /likwidacja/:	91.423,73	0,00	9.460,00	<b>100.883,73</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>1.385.439,81</b>	<b>452.447,38</b>	<b>0,00</b>	<b>1.837.887,19</b>
<b>Umorzenie na 31.12.2017</b>	<b>726.043,39</b>	<b>452.447,38</b>	<b>3.941,69</b>	<b>1.182.432,46</b>
Zwiększenia/ amortyzacja/:	221.348,27	0,00	0,00	<b>221.348,27</b>
Zmniejszenia /sprzedaż/:	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Zmniejszenia /likwidacja/:	91.423,73	0,00	3.941,69	<b>95.365,42</b>
<b>Umorzenie na 31.12.2018</b>	<b>855.967,93</b>	<b>452.447,38</b>	<b>0,00</b>	<b>1.308.415,33</b>

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

21

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

Wartość netto na 31.12.2017	746.550,15	0,00	5.518,31	752.068,46
Wartość netto na 31.12.2018	529.471,86	0,00	0,00	529.471,86

Poza odpisami amortyzacyjnymi, nie dokonano innych odpisów aktualizujących wartość posiadanych wartości materialnych i prawnych. Natomiast, dokonano likwidacji niewykorzystywanych już w działalności gospodarczej wartości niematerialnych i prawnych.

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

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Wartość brutto na 31.12.2017</b>	<b>1.070.573,43</b>	<b>462.239,31</b>	<b>22.200,65</b>	<b>24.363,69</b>	<b>1.549.377,08</b>
Zwiększenia /zakup/:	0,00	41.093,39	0,00	4.064,23	45.157,62
Zmniejszenie /sprzedaż/:	0,00	35.705,70	0,00	0,00	35.705,70
Zmniejszenie/likwidacja/:	687.674,32	193.690,36	0,00	19.534,42	900.899,10
<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>382.899,11</b>	<b>273.936,64</b>	<b>22.200,65</b>	<b>8.893,50</b>	<b>687.929,90</b>
<b>Umorzenie na 31.12.2017</b>	<b>703.754,82</b>	<b>368.853,69</b>	<b>18.212,04</b>	<b>13.636,60</b>	<b>1.104.457,15</b>
Zwiększenia/ amortyzacja/:	59.433,98	60.658,33	3.988,61	1.666,52	125.747,44
Zmniejszenie /sprzedaż/:	0,00	26.950,96	0,00	0,00	26.950,96
Zmniejszenie/likwidacja/:	649.691,63	193.690,36	0,00	10.817,36	854.199,35
<b>Umorzenie na 31.12.2018</b>	<b>113.497,17</b>	<b>208.870,70</b>	<b>22.200,65</b>	<b>9.150,84</b>	<b>349.054,28</b>
<b>Wartość netto na</b>					
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>366.818,61</b>	<b>93.385,62</b>	<b>3.988,61</b>	<b>10.727,09</b>	<b>474.919,93</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>269.401,94</b>	<b>65.065,94</b>	<b>22.200,65</b>	<b>8.893,50</b>	<b>338.875,62</b>

Nakłady poniesione w 2018 roku dotyczyły zakupu nieruchomości inwestycyjnej w jednostce dominującej (inwestycje długoterminowe pkt. 4d) oraz zakupu sprzętu komputerowego. Poza odpisami amortyzacyjnymi, nie dokonano innych odpisów aktualizujących wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, gdyż nie zaistniała trwała utrata wartości tych aktywów. Dokonano natomiast likwidacji środków trwałych oraz inwestycji w obce środki trwałe. Wycofane z ewidencji składniki majątku trwałego nie przedstawiały żadnej wartości użytkowej i przestały być wykorzystywane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej.

Ponadto, nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2019 roku.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

22

**4c. Środki trwale w budowie**

Na dzień bilansowy 31.12.2018 „Środki trwale w budowie” nie występują.

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

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

**4.d Inwestycje długoterminowe**

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

- udziały w spółce zależnej oraz
  - pożyczka długoterminowa dla spółki zależnej
- podlegające wyłączeniu podczas sporządzania konsolidacji.
- oraz
- Nieruchomość zakupiona w celach inwestycyjnych w 2018 roku.

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

**Nieruchomość inwestycyjna – zmiany w ciągu roku obrotowego**

Wartość brutto na 31.12.2017	0,00
Zwiększenia - zakup	971.242,00
Wartość brutto na 31.12.2018	971.242,00
Umorzenie na 31.12.2017	0,00
Zwiększenia/amortyzacja	9.712,42
Umorzenie na 31.12.2018	9.712,42
Wartość netto na 31.12.2018	<b>961.529,58</b>

**5. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Jednostki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadają gruntów użytkowanych wieczysto.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

23

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.****6. Użytkowanie obcych środków trwałych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu**

W 2018 roku jednostki tworzące Grupę Kapitałową, analogicznie jak w latach ubiegłych, korzystały na podstawie umów cywilno-prawnych z najmu powierzchni biurowej na potrzeby prowadzenia działalności gospodarczej.

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

Na podstawie umów leasingowych spółka dominująca nabyła meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego na zakup komputerów oraz mebli zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych kwalifikowany jest jako leasing operacyjny na podstawie art. 3 ust. 4 i 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu operacyjnego w ewidencji pozabilansowej.

**7. Koszty zakończonych prac rozwojowych**

W spółkach Grupy Kapitałowej nie występowały koszty zakończonych prac rozwojowych.

**8. Dane o stanie rezerw**

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2018 r. w rezerwach prezentowane są: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 37.497,90 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 53.988,36 PLN. Rezerwa na premie nie wystąpiła.

Natomiast, na 31.12.2017 r. w/w rezerwy prezentowane były w następujących wysokościach: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 32.497,21 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 62.459,74 PLN oraz rezerwa na premie należne za 2017 rok w wysokości 370.000,00 PLN.

	Stan na 31.12.2017	Utworzone	Wykorzystane i rozwiązane	Stan na 31.12.2018
	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwa na podatek odroczonego	32.497,21	5.000,69	0,00	37.497,90
Rezerwa na urlopy	62.459,74	53.988,36	62.459,74	53.988,36
Rezerwa na premie	370.000,00	0,00	370.000,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>464.956,95</b>	<b>58.989,05</b>	<b>432.459,74</b>	<b>91.486,26</b>

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

24

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.****9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności**

W drugim kwartale 2018 rok w spółce zależnej dokonano odpisu aktualizującego należności na kwotę 461.154,77 PLN. Natomiast, na dzień sporządzania sprawozdania skonsolidowanego za 2017 rok w spółce zależnej dokonano odpisu aktualizującego należności na kwotę 517.457,06 PLN. W latach ubiegłych kwota należności 517.457,06 PLN prezentowana była w nieprawidłowej pozycji aktywów bilansu.

Na dzień bilansowy 2018 roku, decyzją Zarządu spółki zależnej rozwiązano odpisy aktualizujące na ww. należności wątpliwe uznając je za przedawnione i nieściągalne.

Zmiana stanu odpisów prezentuje się następująco:

Stan odpisów aktualizujących na 31.01.2017	517.457,06
Zwiększenia	461.154,77
Zmniejszenia	(978.611,83)
Stan odpisów aktualizujących na 31.12.2018	0,00

**10. Podział zobowiązań długoterminowych**

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

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

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek powiązanych.

- Umowa jednostki dominującej o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:
  - 2 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank a pozostałe
  - 1,5 mln PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo
  - gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego.
- Umowa jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:
  - 600 tys. PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank.
- Jednostka dominująca posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych z 24 listopada 2017 roku:

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

25

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

➤ Polisa na rok 2018/2019 ważna od 15.05.2018 r. do 14.05.2019 r. nr 04.457.443 z sumą gwarancyjną 3.345.000,00 PLN.

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

- Na dzień 31 grudnia 2018 r. jednostka dominująca posiada następujące gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie najmu powierzchni biurowej wykorzystywanej przez Grupę Kapitałową na cele prowadzonej działalności gospodarczej w budynku biurowym Catalina Office Center w Warszawie, Aleja Wyścigowa 6:
  - gwarancja bankowa ważna od 15.12.2018 do 13.12.2019, na kwotę 52 273,62 PLN
  - gwarancja bankowa ważna od 15.12.2018 do 19.12.2019 na kwotę 27 401,19 EUR
- Jednostka dominująca zawarła umowy leasingowe na zakup mebli do nowego biura oraz komputery iMac. Umowy leasingu operacyjnego zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku,
- Jednostka dominująca udzieliła pożyczkę spółce zależnej na rozwój działalności operacyjnej. Spółka Concept Publishing Polska Sp. o.o. na dzień połączenia, przejęła wszelkie należności i zobowiązania oraz prawa i obowiązki przejętej spółki ICP Content Sp. z o.o., w tym kwota pożyczki wraz z odsetkami ze stanem na dzień 31.12.2018 roku: 783.836,24 PLN. Prawne zabezpieczenie pożyczki, odsetek oraz innych zobowiązań powstałych w wyniku umowy stanowi cesja na zabezpieczenie, na rzecz pożyczkodawcy, prawa własności licencji. Termin spłaty pożyczki zgodnie z aneksowaną umową przypada na 31 grudnia 2019r. Na dzień sporządzenia sprawozdania kwota zadłużenia wraz z odsetkami wynosi 683.836,24 PLN.

**12. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne – aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>37.497,90</b>	<b>85.866,98</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>348.012,33</b>	<b>640.519,33</b>
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	91.257,46	46.656,26
Przedpłaty na projekty- koszty aktywowane	169.895,73	438.108,81
Przedpłaty na ubezpieczenia	33.435,93	34.423,04
Przedpłaty wynikające z umów najmu	14.166,29	82.674,17
Inne przedpłaty: domeny, licencje	39.256,92	38.657,05
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>385.510,23</b>	<b>726.386,31</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe bierne</b>		
- rozliczenie międzyokr. przychodów z tytułu dotacji	233.899,40	349.860,00
- inne rozliczenia okresowe bierne	5.339,82	160.226,41
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>239.239,22</b>	<b>510.086,41</b>

**13. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W roku obrotowym 2018 analogicznie jak w roku 2017 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.

26

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018r. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017r. PLN
<b>Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży usług:</b>		
Przychody z imprez integracyjnych	4.929.123,17	5.577.512,93
Przychody z konferencji i kongresów	8.765.227,98	11.953.067,35
Przychody z organizacji eventów	2.804.851,33	6.162.402,09
Przychody z imprez incomingowych	2.421.704,45	2.842.171,49
Przychody z custom publishingu	2.149.383,01	4.005.317,91
Przychody z innych usług	4.945.287,16	7.951.939,14
<b>Razem</b>	<b>26.015.577,13</b>	<b>38.492.410,91</b>

**Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług:**

Sprzedaż na rzecz klientów zagranicznych	3.419.778,83	4.720.051,05
Sprzedaż na rzecz klientów krajowych	22.595.798,30	33.772.359,86
<b>Razem</b>	<b>26.015.577,13</b>	<b>38.492.410,91</b>

**15. Odpisy aktualizujące środki trwałe.**

W roku obrotowym 2018 oraz 2017 nie zaistniała trwała utrata wartości środków trwałych i nie tworzono odpisów aktualizujących. Dokonano natomiast likwidacji składników majątku trwałego, które przestały być wykorzystywane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej i nie przedstawiały żadnej wartości.

**16. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności**

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

**16.b)** W roku obrotowym 2018 w spółce zależnej dokonano odpisu aktualizującego należności na kwotę 461.154,77 PLN. Natomiast w 2017r. jednostka zależna dokonała odpisu aktualizującego należności na kwotę 517.457,06 PLN. W latach ubiegłych kwota należności 517.457,06 PLN była prezentowana w nieprawidłowej pozycji aktywów bilansu. Decyzją Zarządu, na dzień bilansowy 31.12.2018 rozwiązano ww. odpisy.

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

W roku obrotowym 2018 podobnie jak w 2017 nie zaniechano i nie planuje się zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku kolejnym.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

27

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.****18. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego netto**

Przejsie od wyniku bilansowego do wyniku podatkowego oraz wyliczenie zobowiązania z tytułu podatku dochodowego przedstawia się następująco dla poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ICP GROUP SA, a mianowicie dla:

18. a) ICP GROUP S.A.	za rok 2018	za rok 2017
Zysk /(strata) brutto	(2.333.142,49)	677.359,24
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(274.802,90)	224.186,59
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(73.660,83)	(35.791,27)
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(2.681.606,22)</b>	<b>865.754,56</b>
Darowizny	0,00	(29.082,17)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0,00</b>	<b>836.672,39</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>158.968,00</b>

18. b) CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.	za rok 2018	za rok 2017
Zysk /(strata) brutto	19.041,14	(899.413,38)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	617.320,33	561.005,55
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(116.684,60)	(116.684,60)
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>519.741,47</b>	<b>0,00</b>
Darowizny	0,00	0,00
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>519.741,47</b>	<b>0,00</b>
Strata do odliczenia z lat ubiegłych	227.546,22	0,00
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>292.195,26</b>	<b>0,00</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>55.517,00</b>	<b>0,00</b>

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

**19. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby**

Nie wytwarzano produktów na własne potrzeby.

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

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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego


**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

28

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**
**21. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

W roku obrotowym 2018 w Grupie Kapitałowej poniesiono następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- na zakup środków trwałych w postaci sprzętu komputerowego wydano 41.093,39 PLN,
- na zakup nieruchomości na cele inwestycyjne wydano 971.242,00 PLN.

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

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

W ramach w/w nakładów na niefinansowe aktywa trwałe, nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2019 roku.

**22. Informacja o połączeniu jednostek powiązanych**

W roku obrotowym 2017 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. wystąpiło połączenie jednostek powiązanych zgodnie z art. 492 par. 1 pkt. 1 KSH. Połączenie obu spółek nastąpiło poprzez przejęcie (inkorporację) ICP Content Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmującej. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 r. prezentowana jest w punkcie nr 1b) dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**23. Możliwość kontynuowania działalności jednostki powiązanej**

W roku obrotowym 2018 Spółka Concept Publishing Polska Sp. z o.o., dzięki podjętym działaniom naprawczym (w związku z opracowanym planem naprawczym i art. 233 kodeksu spółek handlowych), poprawiła swój wynik w stosunku do roku ubiegłego. Zysk brutto z działalności gospodarczej za 2018 rok wyniósł 19,0 tys. PLN, w porównaniu z rokiem ubiegłym gdzie strata brutto wyniosła 899,4 tys. PLN.

Zgodnie z założeniami zespół został zrestrukturyzowany, wyznaczono lidera zespołu, który posiada odpowiednie kompetencje, a także osobę odpowiedzialną za pozyskiwanie projektów content marketingowych. Została także dookreślona strategia sprzedażowa w oparciu o obecnych oraz nowych klientów. Plan działania wyznaczony na 2018 był sukcesywnie realizowany.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę) w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiennym zakresie.

Przy czym w związku z niezadawalającymi wynikami finansowymi Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku (ujemna wartość kapitału własnego) Zarząd Spółki niezwłocznie, w związku z art. 233 kodeksu spółek handlowych, zwoła Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego


**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

29

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**
**24. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**

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

Struktura środków pieniężnych kształtowała się następująco:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
Środki pieniężne w kasie	15.978,41	28.698,07
Środki pieniężne na rachunkach	263.914,22	1.361.599,38
<b>Razem</b>	<b>279.892,63</b>	<b>1.390.297,45</b>

**25. Pozostałe informacje o:**
**a) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nie uwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej**

W 2018 roku jednostki powiązane nie zawierały umów, które nie zostały ujęte w bilansie skonsolidowanym.

W 2017 roku jednostka dominująca zawarła umowy leasingowe na zakup mebli biurowych oraz komputerów iMac. Meble biurowe o wartości 150.000,00 PLN oraz komputery iMac Apple o wartości 119.760,00 PLN. Umowy leasingu operacyjnego zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku. Leasing dla celów podatkowych jak i rachunkowych Spółka zakwalifikowała jako leasing operacyjny korzystając z możliwości zastosowania art. 3 ust. 4 i 6 ustawy o rachunkowości. Spółka ujmuje składniki majątku trwałego będące przedmiotem leasingu w ewidencji pozabilansowej.

**b) transakcjach zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze stronami powiązanymi**

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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

30

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

- jednostka dominująca w 2012 udzieliła spółce zależnej ICP Content Sp. z o.o. (dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.) długoterminowej pożyczki na inwestycje i rozwój działalności operacyjnej. W ramach tej pożyczki, w 2012 roku uruchomiono transzę w kwocie 613.766,84 PLN, a należne odsetki za 2012 rok wyniosły 19.920,95 PLN. W 2013 kwota udzielonej pożyczki wyniosła 240.712,00 PLN, a należne odsetki 56.330,21 PLN. W 2014 na podstawie Umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych z dnia 5 czerwca 2014 r. dokonano konwersji części pożyczki na kapitał zakładowy w wysokości 100 tys. PLN i kapitał zapasowy z dopłat w wysokości 500 tys. PLN. Na 31 grudnia 2014 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 444.600,69 PLN, w tym odsetki 108.121,85 PLN. Na 31 grudnia 2018 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 783.836,24 PLN, w tym odsetki 197.357,40 PLN co kwota pożyczki wyniosła 586.478,84 PLN.
- W 2018 roku jednostka dominująca podnajmowała pomieszczenia z przeznaczeniem na archiwum i magazyn od jednego z właścicieli, będącego Prezesem Zarządu, kwota transakcji w skali roku wyniosła 52.000,00 PLN.
- jednostka dominująca na początku 2018 roku dokonała zakupu nieruchomości na cele inwestycyjne od jednego z właścicieli, kwota transakcji 950.000,00 PLN,
- transakcje spółki dominującej w 2018 z akcjonariuszem spółki z tytułu nabytych usług wyniosły 479.797,48 PLN brutto w skali roku,
- jednostka dominująca refakturowała na rzecz jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. koszty na kwotę 67.066,74 PLN tytułem użytkowania wspólnej powierzchni biurowej wraz z opłatami eksploatacyjnymi. Ponadto w transakcjach z podmiotem powiązanym wystąpił koszt i przychód nieistotny. Koszt 3.232,49 PLN oraz przychód 4.650,00 PLN.

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

**c) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe wynosiło:

	<b>31.12.2018</b> PLN	<b>31.12.2017</b> PLN
Pracownicy bezpośrednio obsługujący klientów	12	13
Pracownicy administracji	5	4
<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

Blisko 37 osób stale współpracuje przy projektach prowadzonych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi realizowanych projektów.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

31

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.****d) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnym osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych**

	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
Zarząd	80.000,00	30.000,00
Rada Nadzorcza	20.000,00	28.000,00
<b>Razem</b>	<b>100.000,00</b>	<b>58.000,00</b>

**e) pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek handlowych**

W roku obrotowym 2018 podobnie jak w 2017 nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek tworzących Grupę Kapitałową ICP GROUP S.A.

**f) wynagrodzeniu 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 2018 r. za:

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

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

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

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**27. Zdarzenia pozabilansowe**

Wraz z początkiem 2019 roku zespół ICP Group opracował nową identyfikację wizualną: nowe logo i nowa strona www. Nowoczesny i dynamiczny charakter nowego logo jest odzwierciedleniem kolejnego etapu rozwoju firmy. Symbol nieskończoności wpisany w logotyp, a także jego kolorystyczne wariacje w bieli, czerni i energetyzującej żółci – nowy wygląd - wspiera wizerunek ICP Group jako nowoczesnego, doświadczonego partnera, który dąży do ciągłego rozwoju

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A.**

32

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018.**

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

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

Z dniem 23 stycznia 2019 roku Wiceprezes Zarządu Mariola Sobieraj złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu spółki dominującej ICP Group S.A.

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2018 podjęła 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. Nieruchomość inwestycyjna została nabyta formalnie przez Spółkę aktem notarialnym z dnia 17 kwietnia 2018 r.

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

Warszawa, dn. 15.03.2019r.

Krzysztof Michniewicz  
Prezes Zarządu

Monika Górską  
osoba sporządzająca skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe, której  
powierzono prowadzenie ksiąg  
jednostki dominującej

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



#### **IV. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.**



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ICP GROUP S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.**

**Warszawa, 15.03.2019 r.**

**icpgroup**



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

#### 1. Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. obejmuje:

- jednostkę dominującą - **ICP GROUP S.A.**
- jednostkę zależną – **CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.**

Rok obrotowy 2018 był kolejnym rokiem, w którym wystąpił obowiązek formalnej konsolidacji Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów opublikowanego w Dz. U. z dn. z dnia 29 marca 2017 r. poz. 6, obwieszczenie Ministra Rozwoju i Finansów z dn. 10 marca 2017r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

#### 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. w trakcie roku obrotowego 2018 nie uległa zmianie.

Natomiast, zmiany w Strukturze Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. nastąpiły w trakcie roku ubiegłego.

Grupa kapitałowa powstawała etapami, a mianowicie:

1. Dnia 20 lipca 2012 r. jednostka dominująca ICP GROUP Spółka Akcyjna, w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy, nabyła 100% udziałów w spółce Pharma House Concept Sp. z o.o., stając się jej jedynym właścicielem. Zmiana firmy spółki zależnej na Pharma Concept Sp. z o.o nastąpiła na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 kwietnia 2014 r. (Rep. A 5848/2014) w związku z uzyskaniem ochrony patentowej dla znaku towarowego Pharma Concept Z-379568 na rzecz ICP GROUP S.A.
2. Dnia 3 września 2015 r. jednostka dominująca ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, na podstawie umowy sprzedaży udziałów nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o, stając się jej jedynym właścicielem. W ramach w/w transakcji ICP Group Spółka Akcyjna nabyła 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN i łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.
3. Z dniem 8 listopada 2017 roku spółki zależne Concept Publishing Polska Sp. z o.o. oraz ICP Content Sp. z o.o. zostały połączone. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ICP Content spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana) na spółkę Concept Publishing Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca) z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Concept Publishing



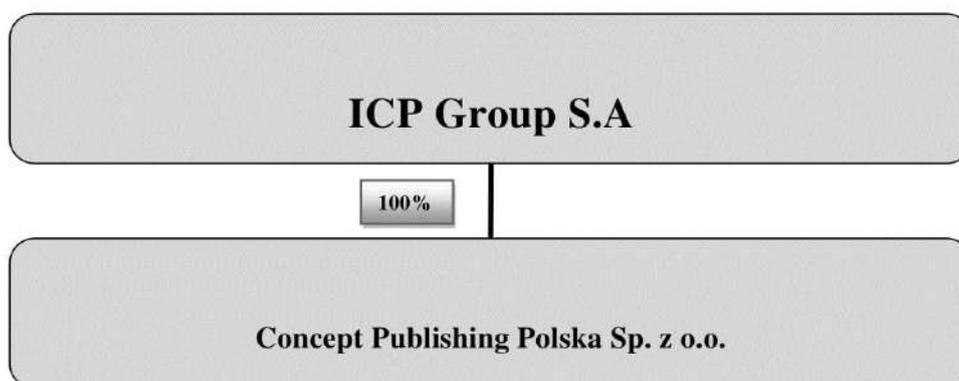
## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o kwotę 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Sprawozdania finansowe obu spółki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. podlegała konsolidacji metodą pełną.

Siedziba GK ICP Group S.A. mieści się w Warszawie w budynku biurowym Catalina Office Center, przy Al. Wyścigowej 6

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018r.:



### 3. Charakterystyka jednostek tworzących Grupę Kapitałową

#### **ICP GROUP Spółka Akcyjna - jednostka dominująca**

siedziba: 02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6  
 KRS: 0000398701,  
 NIP: 521-342-56-25,  
 REGON: 140887871

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

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

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

**ICP Group Spółka Akcyjna Al. Wyścigowa 6, 02-681 Warszawa**

3



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

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

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

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Przychody ze sprzedaży usług w roku obrotowym 2018 r. zmalały o 7 792,0 tys. PLN, tj. o 25% w porównaniu do roku ubiegłego przy równoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 4.760,0 tys. PLN tj. o 15,5% w stosunku do roku ubiegłego. W związku z tym, Spółka za 2018 r. poniosła stratę ze sprzedaży w kwocie 2.162,0 tys. PLN, w porównaniu do roku ubiegłego gdzie Spółka odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 870,0 tys. PLN.

W 2018 roku Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 2.216,0 tys. PLN, natomiast w roku ubiegłym Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 885,10 tys. PLN.

Strata brutto za 2018 rok wyniosła 2.333,1 tys. PLN, natomiast w 2017 roku Spółka odnotowała zysk brutto w kwocie 677,3 tys. PLN.

Poniesiona w 2018 roku strata netto wyniosła 2.386,5 tys. PLN, zaś w roku ubiegłym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 518,6 tys. PLN.

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

<b>ICP GROUP S.A.</b>	<b>2018r.</b>	<b>2017 r.</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>1.593.921,00</b>	<b>3.980.433,26</b>
<b>Suma bilansowa</b>	<b>6.017.050,39</b>	<b>6.954.850,03</b>
<b>Przychody ogółem,</b>	<b>24.118.072,57</b>	<b>31.828.598,10</b>
w tym:		
- sprzedaż usług	23.870.844,12	31.663.268,18
- pozostałe przychody operacyjne	220.689,65	136.716,16
- przychody finansowe	26.538,80	28.613,76
<b>Koszty ogółem</b>	<b>26.451.215,06</b>	<b>31.151.238,86</b>
w tym:		
- koszty działalności operacyjnej	26.032.870,46	30.793.145,27
- pozostałe koszty operacyjne	274.235,21	121.691,78
- koszty finansowe	144.109,39	236.401,81
<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>(2.162.026,34)</b>	<b>870.122,91</b>
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	(2.215.571,90)	885.147,29
Zysk / Strata brutto	(2.333.142,49)	677.359,24
<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>(2.386.512,26)</b>	<b>518.633,43</b>
<b>Rentowność netto</b>	<b>- 9,67%</b>	<b>1,64%</b>



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### **CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o. - jednostka zależna**

siedziba: 00-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6  
 KRS: 0000216600,  
 NIP: 113-250-52-17,  
 REGON: 015800275

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

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

Od 6 lat Concept Publishing Polska Sp. z o.o. realizuje projekty content-marketingowe do sieci i urządzeń mobilnych. Spółka tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych. Wśród klientów znajdują się m.in.: Douglas Polska, Jeronimo Martins Dystrybucja, Agrosimex.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

W dniu 3 września 2015 r. ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzania zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, nabyła na podstawie Umowy sprzedaży udziałów 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. stając się jej jedynym właścicielem.

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

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

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

Z dniem 8 listopada 2017 roku nastąpiło połączenie spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z ICP Content Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie ksiąg rachunkowych spółek łączących się zostało rozliczone metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c ustawy o rachunkowości. Zastosowanie metody było możliwe w związku z tym, iż obie spółki były kontrolowane przez tego samego udziałowca i zależne od tej samej jednostki dominującej ICP Group S.A. Metoda łączenia udziałów zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt. 2 ustawy o rachunkowości pozwala na niezamykanie ksiąg rachunkowych spółki przejmowanej oraz nie sporządza się sprawozdania finansowego za 2017 rok dla spółki przejmowanej. Zatem dane finansowe Concept Publishing Polska Sp. z o.o. za 2017 rok zawierają wszystkie operacje finansowe ICP Content Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017r.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

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

Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	2018 r.	2017 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>(873.035,83)</b>	<b>(836.559,97)</b>
<b>Suma bilansowa</b>	<b>807.163,27</b>	<b>1.804.435,79</b>
<b>Przychody ogółem,</b>	<b>2.716.467,62</b>	<b>6.973.292,97</b>
w tym:		
- sprzedaż usług	2.149.383,01	6.829.142,73
- pozostałe przychody operacyjne	567.084,61	144.150,24
- przychody finansowe	0,00	0,00
<b>Koszty ogółem</b>	<b>2.697.426,48</b>	<b>7.872.706,35</b>
w tym:		
- koszty działalności operacyjnej	2.172.988,35	7.295.970,34
- pozostałe koszty operacyjne	481.513,65	535.807,31
- koszty finansowe	42.924,48	40.928,70
<b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>	<b>(23.605,34)</b>	<b>(466.827,61)</b>
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	61.965,62	(858.484,68)
Zysk/Strata brutto	19.041,14	(899.413,38)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>55.517,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>(36.475,86)</b>	<b>(899.413,38)</b>

## II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Spółka realizuje projekty, których celem jest:

- zdobywanie i zwiększenie lojalności konsumentów wobec marki,



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

- 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 zwiększenie 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.

**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.

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



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### III. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie, na 31 grudnia 2018 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) PLN każda, w tym:

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

Struktura własności kapitału oraz prawa głosu na dzień 31 grudnia 2018 r. wyglądała w następujący sposób:

Wspólnik	Ilość posiadanych akcji	Łączna wartość akcji w PLN	Udział w kapitale w %	Ilość posiadanych głosów	Prawo głosu w %
Carmex LTD	3.842.560	384.256,00	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	102.400	10.240,00	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	55.200	5.520,00	1,04	110.400	1,16
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
<b>Razem</b>	<b>5.337.468</b>	<b>533.746,80</b>	<b>100,00</b>	<b>9.487.228</b>	<b>100,00</b>

### IV. REPREZENTACJA

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

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

W roku obrotowym skład Zarządu był następujący:

1. Krzysztof Michniewicz - Prezes Zarządu,
2. Rafał Plewiński - Członek Zarządu do 27 kwietnia 2018r.
3. Mariola Sobieraj – Wiceprezes Zarządu od 21 września do 23 stycznia 2019r.

Z dniem 14 sierpnia 2018 r. odwołano w Spółce prokurenta – Mariolę Sobieraj, a z dniem 20 września 2018 roku powołano prokurenta Aleksandrę Zabłocką.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### Krzysztof Michniewicz – Prezes Zarządu

Absolwent wydziału Turystyki i Rekreacji AWF w Poznaniu. Ukończył podyplomowe studia Zarządzania w Wyższej Szkole Zarządzania i Marketingu w Warszawie. Odbił również liczne szkolenia krajowe i zagraniczne m.in. w zakresie budowania strategii, przywództwa oraz zarządzania projektami. Ponadto ukończył kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych. W latach 1995 – 1999 pracował w British American Tobacco będąc odpowiedzialnym za zarządzanie markami lokalnymi oraz marketingiem handlowym. W latach 1999-2002 – pełnił funkcję Dyrektora Sprzedaży Air Tours Poland Group Ltd. sprawując bezpośredni nadzór operacyjny nad sprzedażą i marketingiem. Od 2002 r. Dyrektor Generalny i Prezes Zarządu w ICP Group S.A. Jest członkiem SITE, . Ekspert w dziedzinie Incentive marketingu, laureat nagrody Osobowość Roku miesięcznika branżowego MICE Poland oraz zdobywca Crystal Award w międzynarodowym konkursie organizowanym przez stowarzyszenie SITE.

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

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

Organem zarządzającym jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest Zarząd.

W roku obrotowym skład Zarządu Concept Publishing Polska Sp. z o.o. był następujący:

1. Krzysztof Michniewicz - Prezes Zarządu,
2. Rafał Plewiński - Członek Zarządu do 27 kwietnia 2018r.

Z dniem 14 września 2018 r. odwołano w Spółce prokurenta – Mariolę Sobieraj.

Spółka Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z dniem połączenia tj. 8 listopada 2017 r. przejęła wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej ICP Content Sp. z o.o. jako następcą prawnym.

### V. RADA NADZORCZA

Organem nadzorczym Emitenta 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. Stephen Murphy – Członek Rady Nadzorczej,
4. Marcin Wojcieszak – Członek Rady Nadzorczej od 31 stycznia 2018r,
5. Dariusz Budny - Członek Rady Nadzorczej od 19 marca 2018r.
6. Łukasz Skalski - Członek Rady Nadzorczej do 08 marca 2018r.

Obecnie Rada Nadzorcza działa w pięcioosobowym składzie.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### **Sławomir Hybsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej**

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

### **Dariusz Zbytniewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**

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

### **Stephen Murphy**

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

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

### **Marcin Wojcieszak**

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



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### Dariusz Budny

Pan Dariusz Budny Jest absolwentem prawa i administracji (Wyższa Szkoła Policji w Szczytnie, dyplomowany oficer Policji - 1995), pedagogiki (Studia podyplomowe – ART. Olsztyn - 1996) i zarządzania i marketingu (mgr zarządzania - Politechnika Łódzka - 1997), byłym nauczycielem akademickim, otwartym na ludzi i ich potencjał do rozwoju. Pragmatyczny i skuteczny manager z ponad 20-letnim doświadczeniem i sukcesami w kierowaniu projektami, audycie i kontroli wewnętrznej, zarządzaniu zmianą oraz sprzedażą i marketingiem w GlaxoSmithKline, British-American Tobacco, Lyreco (Dyrektor Sprzedaży), Kross S.A. (Członek Zarządu, Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Sprzedaży i Marketingu – 2012-2014) i Balex Metal Polska (Dyrektor Handlowy Grupy, obecnie Doradca Zarządu). Opracowywał i wdrażał strategie handlowe, zróżnicowane modele sprzedaży i dystrybucji, kierował kilkusetosobowymi zespołami, wspierał i nadzorował działalność spółek, przedstawicielstw firm i dystrybutorów na ponad 40 rynkach świata. Przygotował i wdrożył w samodzielne role kilkusetosobowe grono dyrektorów w branżach z sektora FMCG, B2B i B2C w międzynarodowym środowisku. Prowadzi firmę doradcą DMB Partners Dariusz Budny (jednoosobowa działalność gospodarcza) wspierającą zarządy firm w kwestiach wykorzystania posiadanego potencjału do dalszego rozwoju biznesu, poprawy zyskowności i skutecznej ekspansji zagranicznej.

W strukturze jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. nie występuje organ Rady Nadzorczej, ponieważ nadzór nad Spółkami jest bezpośrednio właścicielski poprzez Walne Zgromadzenie - jedynym, 100% udziałowcem Spółki CPP jest ICP Group S.A.

### VI. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nie wystąpiło. Spółka nie posiada akcji własnych.

### VII. 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.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

### VIII. WAŻNIEJSZE OKOLICZNOŚCI LUB ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A. W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

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

- SITE – Society for Incentive Travel Excellence,

W 2018 r., tak samo jak w 2017 r. spółka realizowała projekty w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów. Projekty te prowadzone były dla stałych klientów Grupy jak i nowo pozyskanych.

Realizowane projekty obejmowały przede wszystkim obszar MICE, gdzie ICP Group organizowała szereg wydarzeń dla swoich wieloletnich klientów, jak i nowych, krajowych i zagranicznych.

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

### IX. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa ICP Group S.A za rok obrotowy 2018 osiągnęła, w porównaniu do roku ubiegłego, następujące przychody, koszty i wyniki:

	2018 r.	2017 r.	% 2018/2017
<b>Kapitał własny</b>	<b>(271.618,58)</b>	<b>2.243.538,90</b>	-12,11
<b>Suma bilansowa</b>	<b>5.033.880,05</b>	<b>7.100.246,93</b>	70,90
Należności krótkoterminowe	2.271.503,16	3.067.771,56	74,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279.892,63	1.390.297,45	20,13
Zobowiązania krótkoterminowe	4.974.773,15	3.881.664,67	128,06
<b>Przychody ogółem,</b>	<b>26.733.299,28</b>	<b>38.772.972,97</b>	68,95
w tym:			
- sprzedaż usług	26.015.577,13	38.492.410,91	67,59
- pozostałe przychody operacyjne	717.502,78	275.746,62	260,20
- przychody finansowe	219,37	4.815,44	4,56
<b>Koszty ogółem</b>	<b>29.047.400,63</b>	<b>38.995.027,11</b>	74,49
w tym:			
- koszty działalności operacyjnej	28.130.937,33	38.083.995,83	73,87
- pozostałe koszty operacyjne	755.748,86	657.499,09	114,94
- koszty finansowe	160.714,44	253.532,19	63,39
<b>Zysk / strata ze sprzedaży</b>	<b>(2.115.360,20)</b>	<b>408.415,08</b>	-517,94
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(2.153.606,28)</b>	<b>26.662,61</b>	-8077,25
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>(2.314.101,35)</b>	<b>(222.057,14)</b>	1042,12
<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>92.169,36</b>	<b>97.606,09</b>	94,43
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>(2.515.157,48)</b>	<b>(478.386,04)</b>	525,76
<b>Rentowność netto</b>	<b>- 9,66</b>	<b>- 1,24</b>	



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za 2018 rok wynikają głównie ze słabych wyników finansowych spółki dominującej (utrata kluczowych klientów w spółce ICP Group S.A., co stanowi sytuację przejściową).

Strata ze sprzedaży za 2018 rok wyniosła 2.115,0 tys. PLN, zaś w roku ubiegłym zysk ze sprzedaży wyniósł 408,4 tys. PLN. Skonsolidowana strata netto za rok 2018 plasuje się na poziomie 2.515,2 tys. PLN.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 5.033,9 tys. PLN i była niższa o 29,1% w stosunku do roku ubiegłego, kiedy to wynosiła 7.100,2 tys. PLN.

Różnica w wysokości sumy bilansowej wynika ze spadku aktywów obrotowych o kwotę 2.520,3 tys. PLN przy jednoczesnym wzroście aktywów trwałych o 454,0 tys. PLN, oraz ze spadku kapitałów własnych o kwotę 2.515,1 tys. PLN, z równoczesnym wzrostem zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 448,8 tys. PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2018 r. po stronie **aktywów** wykazuje:

1. aktywa trwałe w wysokości 2.028,7 tys. PLN, na które składają się:
  - a. wartości niematerialne i prawne w kwocie 529,4 tys. PLN,
  - b. wartość firmy obu jednostek zależnych w kwocie 161,3 tys. PLN,
  - c. rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 348,9 tys. PLN,
  - d. aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 37,5 tys. PLN,
  - e. Inwestycje długoterminowe, nieruchomości w kwocie 961,5 tys. PLN
2. aktywa obrotowe w wysokości 3.005,2 tys. PLN, na które składają się:
  - a. zapasy, w tym zaliczki na dostawy usług w kwocie 105,8 tys. PLN,
  - b. należności krótkoterminowe w kwocie 2.271,5 tys. PLN,
  - c. inwestycje krótkoterminowe w kwocie 279,9 tys. PLN,
  - d. krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 348,0 tys. PLN.

Wzrost aktywów trwałych o 28,8 % w stosunku do roku ubiegłego, wynika z wzrostu w pozycji inwestycje długoterminowe przy równoczesnym spadku wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Spadek aktywów obrotowych o 45,6 % w stosunku do roku ubiegłego, wynika ze spadku należności krótkoterminowych o 796,2 tys. PLN, zapasów o 321,2 tys. PLN, inwestycji krótkoterminowych o 1.110,4 tys. PLN, oraz ze spadku krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 292,5 tys. PLN.

Spadek inwestycji krótkoterminowych głównie wynika ze spadku środków pieniężnych na rachunkach w spółce dominującej o 1.163,1 tys. PLN.

Spadek należności krótkoterminowych Grupy Kapitałowej o 796,3 tys. PLN wynika ze spadku należności w spółce zależnej przy równoczesnym minimalnym wzroście należności w spółce dominującej.

Spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika głównie z mniejszej kwoty przedpłat na przyszłe projekty w spółce dominującej.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2018 r. po stronie **pasywów** wykazuje:

1. ujemne kapitały własne w wysokości 271,6 tys. PLN,
2. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 5.305,5 tys. PLN, na które składają się:
  - a. rezerwy na zobowiązania w kwocie 91,4 tys. PLN,
  - b. zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 4.974,7 tys. PLN,
  - c. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 239,2 tys. PLN.

Zwiększenie zobowiązań i rezerw na zobowiązania w grupie o 9,3% wynika głównie ze wzrostu zobowiązań w jednostce dominującej ICP Group SA. przy równoczesnym spadku zobowiązań krótkoterminowych w jednostce zależnej oraz ze spadku rezerw na zobowiązania w jednostce dominującej.

### X. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek powiązanych.

- Umowa jednostki dominującej o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:
  - 2 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank a pozostałe
  - 1,5 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo
  - gwarancją spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego.
- Umowa jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:
  - 600 tys. PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank.
- Jednostka dominująca posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych z 24 listopada 2017 roku:
  - Polisa na rok 2018/2019 ważna od 15.05.2018 r. do 14.05.2019 r. nr 04.457.443 z sumą gwarancyjną 3.345.000,00 PLN.

W związku z zawarciem tej gwarancji ubezpieczeniowej zostały wystawione i podpisane weksle In blanco – bez protestu, z deklaracjami wekslowymi zabezpieczające tę gwarancję. Weksel jest zwracany 360 dni po zakończeniu okresu objętego gwarancją.
- Na dzień 31 grudnia 2018 r. jednostka dominująca posiada następujące gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie najmu powierzchni biurowej wykorzystywanej przez Grupę Kapitałową na cele prowadzonej działalności gospodarczej w budynku biurowym Catalina Office Center w Warszawie, Aleja Wyścigowa 6:



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2018 do 13.12.2019, na kwotę 52 273,62 PLN
- gwarancja bankowa ważna od 15.12.2018 do 19.12.2019 na kwotę 27 401,19 EUR
- Jednostka dominująca zawarła umowy leasingowe na zakup mebli do nowego biura oraz komputery iMac. Umowy leasingu operacyjnego zostały zawarte na okres 48 miesięcy i obejmują okres od listopada 2017 roku do października 2021 roku,
- Jednostka dominująca udzieliła pożyczkę spółce zależnej na rozwój działalności operacyjnej. Spółka Concept Publishing Polska Sp. o.o. na dzień połączenia, przejęła wszelkie należności i zobowiązania oraz prawa i obowiązki przejętej spółki ICP Content Sp. z o.o., w tym kwota pożyczki wraz z odsetkami ze stanem na dzień 31.12.2018 roku: 783.836,24 PLN. Prawne zabezpieczenie pożyczki, odsetek oraz innych zobowiązań powstałych w wyniku umowy stanowi cesja na zabezpieczenie, na rzecz pożyczkodawcy, prawa własności licencji.

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

### XI. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2018, analogicznie jak w roku ubiegłym wyniosło 17 osób. Ponadto liczba osób stale współpracujących z Grupą wyniosła przeciętnie 37 osób, zaś w roku ubiegłym 47 osób.

### XII. FINANSOWANIE

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

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

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Spółka dominująca osiągnęła zysk netto w kwocie 518.633,43 PLN, który zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 kwietnia 2018 r. został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Spółka dominująca poniosła stratę netto w kwocie 2.386.512,26 PLN. Zarząd Spółki, zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Wspólników pokrycie straty w całości z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto Spółki wypracowanego w latach poprzednich.

Spółka dominująca posiada umowę o kredyt odnawialny na rachunku bankowym w Raiffeisen Bank przejętym przez BGŻ BNP Paribas Bank w wysokości 3.500.000,00 PLN ważną:

- 2 mln PLN do dnia 15 kwietnia 2020 roku,
- 1,5 mln PLN do dnia 26 marca 2020 roku.



### Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

Posiadaną linię kredytową Spółka wykorzystuje do finansowania działalności gospodarczej i ustanawiania gwarancji bankowych przy realizacji zamówień publicznych oraz przy realizacji innych przedsięwzięć wymagających zabezpieczenia gwarancją bankową (np. najem powierzchni biurowej).

Umowa jednostki zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości 600 tys. PLN zabezpieczone jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank.

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

### XIII. ZASADY POLITYKI DOTYCZĄCEJ WYPŁATY DYWIDENDY

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

Już dwukrotnie wypłacano dywidendę w spółce dominującej:

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

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

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk wypracowany za rok 2017, analogicznie jak w roku 2016, pozostał w Spółce z przeznaczeniem na kapitał zapasowy.

### XIV. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINNASOWEGO

Wraz z początkiem 2019 roku zespół ICP Group opracował nową identyfikację wizualną: nowe logo i nowa strona www. Nowoczesny i dynamiczny charakter nowego logo jest odzwierciedleniem kolejnego etapu rozwoju firmy. Symbol nieskończoności wpisany w logotyp, a także jego kolorystyczne wariacje w bieli, czerni i energetyzującej żółci – nowy wygląd - wspiera wizerunek ICP Group jako nowoczesnego, doświadczonego partnera, który dąży do ciągłego rozwoju



## **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok**

Z dniem 23 stycznia 2019 roku Wiceprezes Zarządu Mariola Sobieraj złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu spółki ICP Group S.A.

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2018 podjęła 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. Nieruchomość inwestycyjna została nabyta formalnie przez Spółkę aktem notarialnym z dnia 17 kwietnia 2018 r.

### **XV. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Grupa Kapitałowa ICP Group S.A. zamierza istnieć i rozwijać się w przyszłości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie i w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wyniki finansowe Spółki CPP Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wymuszają na Zarządzie w najbliższym czasie niezwłoczne zastosowanie art. 233 kodeksu spółek handlowych, celem zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki i wdrożenia działań, które wpłyną na poprawę sytuacji finansowej Spółki CPP sp. z o.o.

### **XVI. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A. – przewidywany rozwój**

Spółka ICP Group S.A. w 2019 roku będzie kontynuować proces wprowadzania kolejnych zmian w strukturze będących dynamiczną reakcją na zmieniający się rynek usług świadczonych przez spółki. Zmiany mają na celu optymalizację kosztów przy równoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży.

W 2019 roku działania spółek koncentrować się będą na 3 obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów, tj:

- Obszar rozwoju nowego biznesu – identyfikacja kompetencji działowych w celu maksymalnego wykorzystania potencjału; zaangażowanie w proces pozyskania nowych klientów zespołu, który będzie rozwijał dotychczasowe produkty firmy.
- Obszar obsługi klientów – poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z obecnymi klientami; odnowienie współpracy z klientami pozyskanymi w latach poprzednich; wzmocnienie współpracy i utrzymanie klienta na dłużej.
- Obszar marketingu – poprzez wprowadzenie działań mających na celu kontynuację zwiększenia świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

W 2018 roku Zarząd zdecydował o wprowadzeniu zmian w strukturze organizacyjnej, poprzez identyfikację kompetencji działowych i indywidualnych, których celem było zwiększenie jakości, szybkości reakcji, efektywności, wydajności, zaangażowania i współodpowiedzialności wszystkich pracujących na danym projekcie. Zmiana ta była konsekwencją spadku zatrudnienia, co wymuszało przededefiniowanie sposobu zarządzania, linii raportowania i modelu pracy.

- Spółka zmodyfikowała lub wprowadziła nowe procesy i procedury dostosowane do wielkości spółki i jej planów.
- Wprowadziła system szkoleń wewnętrznych dla pracowników w celu podniesienia ich kwalifikacji, powiązany z realizacją celów biznesowych firmy.
- Przeniesienie do CRM procesów sprzedaży i przygotowania oferty.
- Model komunikacji wewnętrznej.

Do dnia bilansowego Spółka dominująca podpisała przeszło 20 kontraktów z datą realizacji w 2019 roku, zaś spółka powiązana pozyskała kolejne zamówienia na content od stałych klientów.

## XVII. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

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

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną  
Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Popyt na usługi sprzedawane przez Grupę związany jest głównie z sytuacją finansową naszych klientów. Znaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego powoduje w pierwszej kolejności ograniczenie wydatków na szkolenia i integrację pracowników oraz ograniczenie budżetów planowanych imprez promocyjnych. Pomimo obserwowanego w latach ubiegłych spowolnienia sprzedaż Grupy wzrosła, co wskazywałoby iż ogólna sytuacja rynkowa nie dotyczy klientów Grupy ICP, którzy są silnymi gospodarczo podmiotami i skutecznie opierają się panującej na rynku dekonunkturze. Sytuacja ekonomiczna na świecie może powodować wzrost cen usług świadczonych przez Grupę, więc aby temu przeciwdziałać, wymaga to dużego zaangażowania organizacyjnego ze strony pracowników Grupy aby cena świadczonych usług była konkurencyjna dla klientów. Niemniej jednak Spółka nie chce konkurować tylko ceną, ale także jakością, innowacyjnością, strategią oraz komplementarnością świadczonych usług.
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut  
Głównym źródłem ryzyka walutowego jest zakup usług od zagranicznych kontrahentów. Świadcząc usługi w ramach ICP Incentive nie sposób zabezpieczyć się przed ryzykiem kursowym na zakupach, ale można ograniczyć jego negatywne skutki poprzez odpowiednie uwzględnianie ich w kalkulacji cen świadczonych usług oraz negocjowanie kursów zakupu walut. ICP Group S.A. wprowadza nowe usługi, w szczególności pod marką ICP Poland



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok

Concept, dla których koszty wytworzenia w przeważającej mierze ponoszone są w krajowej walucie, dzięki czemu udział kosztów ponoszonych w obcych walutach w kolejnych latach może się zmniejszać. Ponadto Spółka rozwija sprzedaż eksportową, aby poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży denominowanych w obcych walutach obcych bilansować przychody i koszty w walutach obcych i tym samym ograniczać ryzyko związane ze zmiennością ceny walut obcych.

- Ryzyko wzrostu konkurencji**  
Grupa działa w warunkach rodzącej się silnej konkurencji, gdyż wiele firm próbuje swoich sił na rynku usług świadczonych przez Grupę Kapitałową ICP GROUP S.A. Jednakże znaczna część tych podmiotów, które działają na polskim rynku ma znacznie mniejsze doświadczenie w tym zakresie i oferuje usługi na niższym poziomie, co powoduje dużą rotację ich klientów. Wysoki poziom obsługi klienta jest silną stroną Grupy, która rozumiejąc wagę zadowolenia klienta ze świadczonych usług pod kątem związania go z Grupą, ma opracowany system badania satysfakcji klienta oraz budowania trwałych relacji z klientem. Dzięki komplementarności usług ICP Group SA, „wszystko pod jednym dachem” Grupa stale umacnia swoją pozycję i siłę konkurencyjną.
- Ryzyko związane z czynnikami losowymi**  
Istnieje ryzyko niezrealizowania zamówionych usług z powodu zdarzeń losowych np. wybuch pyłu wulkanicznego na Islandii kilka lat temu wstrzymał ruch lotniczy na kilka dni. Aby zabezpieczyć klienta przed dodatkowymi kosztami lub likwidacją imprezy z powodu działania siły wyższej lub sił przyrody ICP GROUP S.A. posiada możliwość zaaferowania klientowi ubezpieczenia na wypadek takich sytuacji.

### Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej:

- Ryzyko rotacji pracowników**  
Z uwagi na fakt, iż Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. świadczy usługi, zachowanie ciągłości działalności, a także założonego tempa rozwoju, w istotnym zakresie opiera się na wiedzy i doświadczeniu jej pracowników i współpracowników, którzy są najważniejszym zasobem Grupy. Utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na efektywność prowadzonej działalności. W celu zminimalizowania ~~wyeliminowania~~ tego ryzyka Grupa prowadzi odpowiednią politykę wprowadzając system szkoleń wewnętrznych dla pracowników w celu podniesienia ich kwalifikacji, powiązany z realizacją celów biznesowych firmy, zapewnia także opiekę medyczną .
- Ryzyko niewypłacalności klientów**  
Aby zminimalizować ryzyko niewypłacalności klientów, Grupa ma ustalony system pobierania zaliczek od klientów na poczet przyszłych usług oraz sprawnie działająca



### **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. za 2018 rok**

procedurę monitorowania terminowości zapłat zarówno zaliczek jak i należności za świadczone usługi. Dzięki sprawnemu procesowi monitorowania i ściągania należności oraz korzystaniu z kart kredytowych spłacanych na bieżąco w pełnej wysokości zadłużenia Grupa nie ponosi kosztów odsetek.

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

Warszawa 15.03.2019 r.

Krzysztof Michniewicz  
Prezes Zarządu



## V. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

*Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA*  
*tel. kom. +48 507 167 450*  
*e-mail: g.cichosz@wp.pl*

---

### **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku jednostki:

**Grupy Kapitałowej ICP GROUP Spółka Akcyjna**

z siedzibą w Warszawie (02-681), ul. Aleja Wyścigowa nr 6

---

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



**Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA**  
tel. kom. +48 507 167 450  
e-mail: g.cichosz@wp.pl

Warszawa, dnia 21.03.2019 r.

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ICP GROUP S.A.**

### **Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniami**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **ICP GROUP S.A.** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), które składa się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5.033.880,05 zł;**
- skonsolidowanego rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący stratę netto wysokości: **2.515.157,48 zł;**
- skonsolidowanego zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **2.515.157,48 zł;**
- skonsolidowanego rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1.110.404,82 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

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



### **Podstawa opinii bez zastrzeżeń z objaśnieniami**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 r. w sprawie krajowych standardów badania (700 (Z), 701, 705 (Z), 706 (Z), 720 (Z), 260 (Z), 570 (Z)) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Objaśnienie – ze zwróceniem uwagi na możliwą niepewność dotyczącą kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę na noty nr 9, 16b, 23 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które wskazują, że między innymi istotną przyczyną wykazanego ujemnego kapitału własnego w skonsolidowanym bilansie, w wysokości 271.618,58 zł Grupy była poniesiona strata w jednostce zależnej Concept Publishing Polska Sp. z o.o. za 2018 r. w wysokości 36.475,87 zł. oraz nierozliczona strata z lat poprzednich w wysokości 2.046.640,13 zł. Poniesiona strata w rachunku narastającym w kwocie 2.083.116,00 zł. spowodowała niepewność co do kontynuacji działalności jednostki zależnej. W związku z tym, w nawiązaniu do art. 233 ksh Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki CPP Sp. z o.o. (nota nr 23).

Ponadto zwracamy uwagę, że na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe w skonsolidowanym bilansie przewyższają kwotę aktywów obrotowych o 1.969.564,31 zł.

Jak wykazano w powyższych notach zamieszczone w nich kwoty łącznie z innymi opisanymi informacjami świadczą o istnieniu niepewności, która może powodować poważną wątpliwość dotyczącą kontynuacji działalności jednostki zależnej i możliwą utratę płynności finansowej Grupy. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### **Inna sprawa**

W 2018 roku Jednostka dominująca zawarła umowę najmu dotyczącą nabytej nieruchomości (wykonywana, jako działalność pozostała) poza zakresem przedmiotu prowadzonej działalności określonej w statucie Spółki dominującej.



Natomiast w 2012r. Jednostka dominująca zawarła umowę pożyczki i udzieliła pożyczki jednostce zależnej poza zakresem przedmiotu prowadzonej działalności określonej w statucie Spółki dominującej. Ostateczny termin spłaty pożyczki został aneksowany na 31 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka zależna Concept Publishing Polska Sp. z o.o. nie podlegała badaniu ustawowemu (art. 64 ust. 1 pkt.4 uor).

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.



Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.



Zarząd Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

Informacja o dopełnieniu przez Jednostkę dominującą obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o rachunkowości

Jednostka dominująca dopełniła wymogi i regulacje prawne dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym obowiązki określone w art. 69 Ustawy o rachunkowości.

#### **Informacja dotycząca unieważnienia sprawozdania z badania niezależnego biegłego rewidenta**

Niniejsze sprawozdanie z badania unieważnia wydane sprawozdanie z badania wraz z opinią w dniu 19 marca 2019 roku do sporządzonych - podpisanych przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowego i z działalności jednostki w dniu 15 marca 2019 roku ze względu na dokonane po tym dniu zmiany w sporządzonym e-sprawozdaniu w elektronicznym formacie pliku xml polegające na



zmianie numeru identyfikacji spółki z identyfikatora numeru NIP na identyfikator numeru KRS właściwy dla danego podmiotu gospodarczego składającego sprawozdania do KRS, dla Jednostki dominującej ICP GROUP S.A. i Jednostki zależnej CPP Sp. z o.o.  
Powyższe zmiany nie miały wpływu na dane liczbowe i opisowe w sporządzanych sprawozdaniach.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Grażyna Cichosz. Działający w imieniu Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2770 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

*Warszawa, dnia 21 marca 2019 roku*

**Grażyna Cichosz** Elektronicznie  
podpisany przez  
Grażyna Cichosz  
Data: 2019.03.21  
12:40:37 +01'00'

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

*Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA  
firmy audytorskiej uprawnionej do badania  
sprawozdań finansowych nr 2770*

*ul. Puszczyka 18 lok. 66  
02-785 Warszawa*



## VI. Oświadczenia

### **Oświadczenie Zarządu ICP Group SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2018 rok**

Zarząd ICP Group SA oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2018 rok i dane porównywalne za 2017 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu  
Krzysztof Michniewicz

### **Oświadczenie Zarządu ICP Group SA w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych**

Zarząd ICP Group SA oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2018 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu  
Krzysztof Michniewicz



## VII. Dane teleadresowe

ICP Group SA  
Al. Wyścigowa 6  
02-681 Warszawa  
tel. 48 22 54 88 100  
[www.icpgroup.pl](http://www.icpgroup.pl)  
[info@icpgroup.pl](mailto:info@icpgroup.pl)  
REGON: 140887871  
NIP: 521 342 56 25  
KRS: 0000398701