

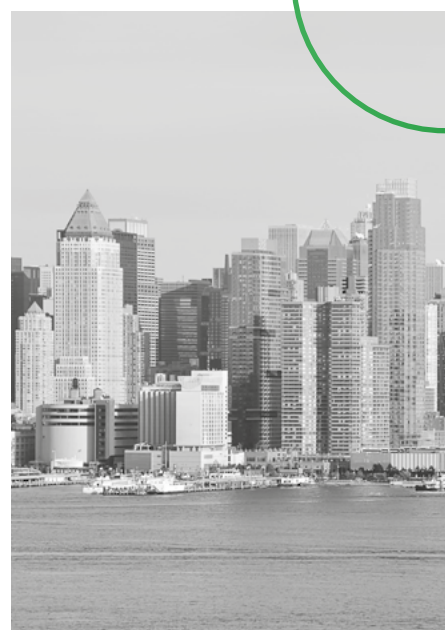
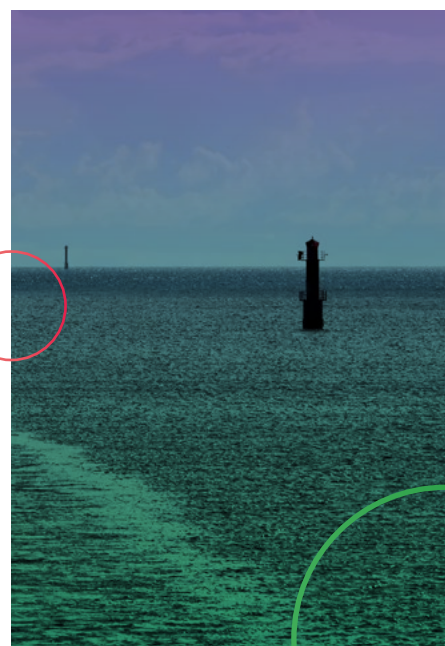
JEDNOSTKOWY RAPORT ZA ROK 2016

OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 r.
DO 31 GRUDNIA 2016 r.
GRUPA KAPITAŁOWA ICP GROUP S.A.

WARSZAWA, 21 MARCA 2017 r.

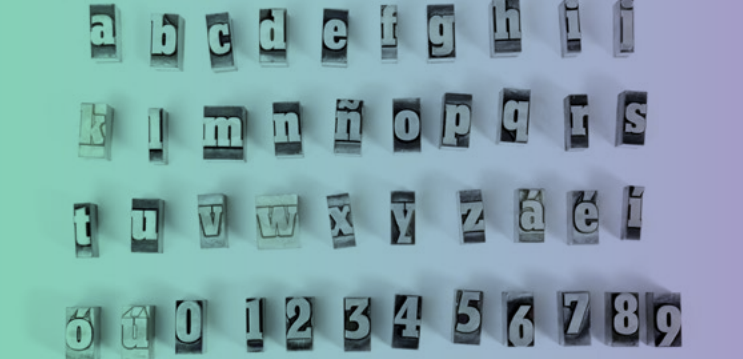
SPIS TREŚCI

I. List Zarządu do Akcjonariuszy.	4
II. Wybrane dane finansowe.	6
III. Roczne sprawozdanie finansowe.	8
IV. Sprawozdanie z działalności.	54
V. Opinia i raport biegłego.	90
VI. Oświadczenia	107
VII. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.	109
VIII. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	110
IX. Dane teleadresowe.	111



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





Warszawa, 21 marca 2017 r.

SZANOWNI PAŃSTWO,

Jest mi bardzo miło zaprezentować Państwu wyniki finansowe podsumowujące niezwykle udany dla ICP Group SA rok 2016. Spółka zwiększyła swoje przychody o 2,7%, osiągając zysk ze sprzedaży 1,38 mln zł, co oznacza wzrost o 75,8% w stosunku do roku 2015 i zysk netto 0,77 mln zł, co stanowi 47,9 % wzrostu.

W 2016 r. zrealizowaliśmy ponad 200 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki. Realizowane projekty obejmowały przede wszystkim obszar MICE, gdzie ICP Group organizowała szereg wydarzeń dla klientów. Przyznane nam nagrody branżowe są ukoronowaniem zrealizowanych przez nas projektów. Zostaliśmy laureatem międzynarodowej Motivation Masters Award, która trafia do najbardziej efektywnych i kreatywnych programów incentive z całego świata, a przygotowany przez nas program wsparcia sprzedaży został nagrodzony w kategorii „Najbardziej efektywna kampania incentive marketingowa. Pozostaliśmy tym samym pierwszą - i jedyną - agencją w Europie Środkowo-Wschodniej, która otrzymała to wyróżnienie. Po raz czwarty z rzędu uhonorowano nas MP Power Award za najlepszy kongres na rynku. Dynamikę naszego rozwoju potwierdził tytuł Gazeli Biznesu 2015 przyznany przez dziennik biznesowy Puls Biznesu.

W 2016 r. została przeprowadzona zmiana identyfikacji wizualnej firmy oraz wdrożenie nowej strategii marketingowej Grupy opartej o hasło „Angażujemy”. Celem nowej strategii jest budowa świadomości firmy i jej usług wśród obecnych i potencjalnych klientów oraz zbudowanie wizerunku w oparciu o atrybut zaangażowania.

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

Kontynuujemy również nasz program odpowiedzialności społecznej Go4Help, a realizowane przez ICP Group SA oraz Pharma Concept działania CSR zostały wyróżnione w prestiżowym raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce 2015. Dobre praktyki” wydanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

W 2017 r. nasze działania będą koncentrować się w trzech obszarach, które mają mieć bezpośredni wpływ na zwiększenie przychodów spółki: nowego biznesu i rozwoju - poprzez powiększenie zespołów, zaangażowanych w proces pozyskania nowych klientów rozwój produktów, obsługi klientów - poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z klientami oraz marketingu - poprzez wprowadzenie działań mających na celu zwiększenie świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.

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

Zapraszam do lektury raportu.

Z poważaniem
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu ICP Group S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ICP GROUP S.A.

DANE FINANSOWE	2016 W PLN	2015 W PLN	2016 W EUR	2015 W EUR
Przychody netto ze sprzedaży	26 739 280,20	26 037 627,30	6 110 857,74	6 221 952,61
Koszty działalności operacyjnej	25 359 127,70	25 252 935,46	5 795 444,77	6 034 442,62
Amortyzacja	167 003,43	126 147,35	38 166,11	30 144,18
Zysk/strata ze sprzedaży	1 380 152,50	784 691,84	315 412,96	187 510,00
Pozostałe przychody operacyjne	100 144,30	177 287,72	22 886,46	42 364,68
Pozostałe koszty operacyjne	390 183,57	180 697,61	89 170,55	43 179,51
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	1 090 113,23	781 281,95	249 128,88	186 695,17
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 257 116,66	907 429,30	287 294,98	216 839,35
Przychody finansowe	20 731,75	20 795,02	4 737,93	4 969,18
Koszty finansowe	89 649,24	134 324,66	20 487,98	32 098,23
Zysk/strata na działalności gospodarczej	1 021 195,74	667 752,31	233 378,83	159 566,12
Zysk/strata brutto	1 021 195,74	667 752,31	233 378,83	159 566,12
Zysk/strata netto	774 291,63	523 427,60	176 952,63	125 078,28

DANE FINANSOWE	2016 W PLN	2015 W PLN	2016 W EUR	2015 W EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 279 106,45	1 287 639,09	292 320,42	307 694,30
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-279 181,71	-872 697,85	-63 802,75	-208 539,92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-700 790,21	328 230,64	-160 154,99	78 434,01
Przepływy pieniężne netto razem	299 134,53	743 171,88	68 362,67	177 588,39

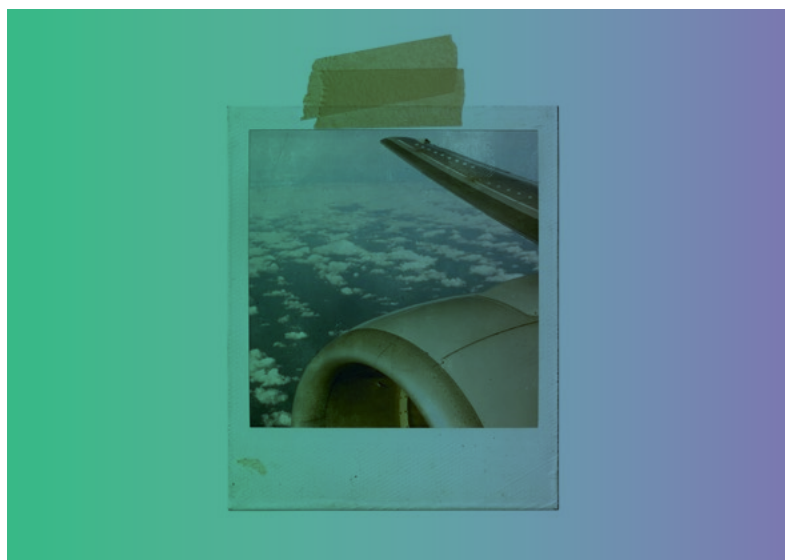
II. WYBRANE DANE FINANSOWE ICP GROUP S.A.

DANE FINANSOWE	2016 W PLN	2015 W PLN	2016 W EUR	2015 W EUR
Aktywa razem	6 675 260,01	6 191 544,36	1 508 874,32	1 452 902,58
Aktywa trwałe	2 481 288,36	2 362 115,03	560 869,88	554 291,92
Aktywa obrotowe	4 193 971,65	3 829 429,33	948 004,44	898 610,66
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 910 312,84	1 687 841,13	431 806,70	396 067,38
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 605 366,48	1 306 231,95	362 876,69	306 519,29
Kapitał własny	3 461 799,83	3 167 880,32	782 504,48	743 372,13
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 828 496,80	2 561 495,34	639 352,80	601 078,34
Zysk/Strata netto na jedną akcję jedn. domin.	0,15	0,10	0,03	0,02
Wartość księgową na jedną akcję jedn. domin.	0,65	0,59	0,15	0,14

ZASTOSOWANE KURSY EURO I LICZBA AKCJI DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH:

Rachunek zysków i strat za 2016 r.	4,3757
Bilans na 31.12.2016	4,4240
Rachunek zysków i strat za 2015 r.	4,1848
Bilans na 31.12.2015	4,2615
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS 2015/16:	5 337 468

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.



ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą, Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości, 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.

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



WPROWADZENIE. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

POWSTANIE, REJESTRACJA I SIEDZIBA SPÓŁKI



Spółka ICP GROUP Spółka Akcyjna powstała 11 października 2011 r. w wyniku przekształcenia Incentive Concept Poland Spółka z o.o.

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

Wraz ze zmianą formy prawnej nastąpiła zmiana nazwy Spółki. Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa z dniem 10 października 2011 r. została wykreślona z KRS, a ICP GROUP Spółka Akcyjna w dniu 11 października 2011 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym XIII Wydziału Gospodarczego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000398701.

Natomiast adres, NIP i REGON Spółki pozostały bez zmian. Spółka przekształcona przejęła cały majątek spółki przekształcanej. Zgodnie z art. 553 KSH Spółka przekształcona wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

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

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

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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,
- działalność agentów turystycznych,
- prowadzenie pozostałej działalności rozrywkowej i rekreacyjnej,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej,

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





1. Czas trwania działalności Spółki

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

2. Reprezentacja spółki

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

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania pism w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu – jednoosobowo albo dwóch Członków Zarządu – łącznie albo Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

W roku obrotowym skład Zarządu był następujący:

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

KRZYSZTOF MARIUSZ KOZAK
Członek Zarządu do 30.10.2017

ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu od 1.09.2017

3. Rada Nadzorcza ICP Group S.A.

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej ICP Group S.A. wchodził:

SŁAWOMIR MIKOŁAJ HYBSZ
Przewodniczący Rady Nadzorczej

GRZEGORZ MAREK ŚLIWIŃSKI
Członek Rady Nadzorczej do 23.08.2016

ŁUKASZ SKALSKI
Członek Rady Nadzorczej od 23.08.2016

MAGDALENA PIETKIEWICZ
Członek Rady Nadzorczej do 12.02.2016

SEWERYN JAKUBIEC
Członek Rady Nadzorczej

DARIUSZ ZBYTNIIEWSKI
Członek Rady Nadzorczej

ROGER ADAMOWICZ
Członek Rady Nadzorczej

4. Statut Spółki

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka aktualnie stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla:

- | | |
|---|---------|
| • oprogramowanie | - 20,0% |
| • wartość firmy | - 20,0% |
| • maszyny i urządzenia techniczne | - 20,0% |
| • komputery | - 30,0% |
| • inwestycje w obcym środku trwałym | - 10,0% |
| • środki transportu/
amortyzacja indywidualna/ | - 40,0% |

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



INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

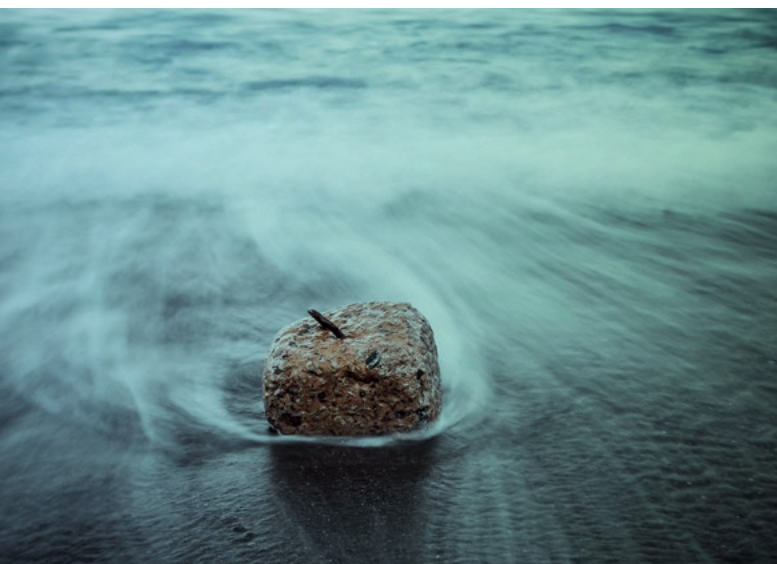
Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

NALEŻNOŚCI

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

Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności, o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych. Wartość należności podlega aktualizacji przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

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



ZAPASY

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

AKTYWA PIENIĘŻNE

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

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY

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

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

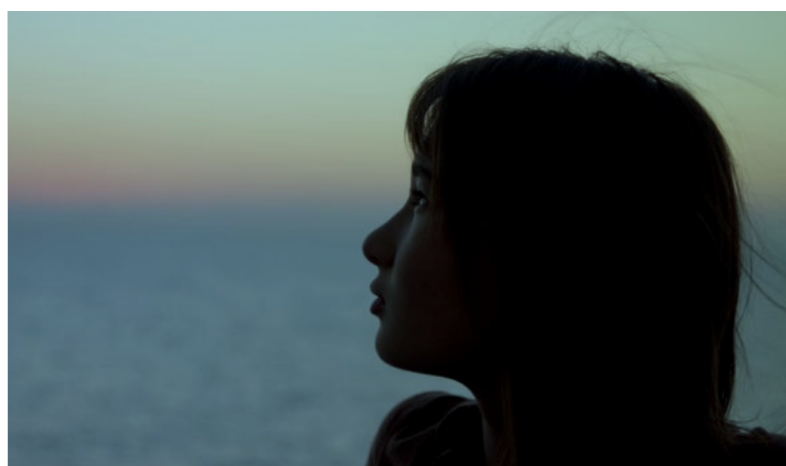
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

UZNAWANIE PRZYCHODU

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



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ICP GROUP S.A.

1. Bilans ICP Group S.A.

AKTYWA (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa trwałe	2.481.288,36	2.362.115,03
I. Wartości niematerialne i prawne	6.019,20	11.042,32
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	6019,20	11.042,32
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	551.647,56	660.534,19
1. Środki trwałe	543.307,56	352.577,59
Inwestycje w obcych śr. trw.	432.325,44	223.439,01
urządzenia techniczne i maszyny	86.688,30	95.266,64
środki transportu	11.965,85	19.943,09
inne środki trwałe	12.327,97	13.928,85
2. Środki trwałe w budowie	8.340,00	307.956,60
III. Inwestycje długoterminowe	1.842.518,49	1.617.377,15
1. Udziały w jednostkach powiązanych	250.000,00	250.000,00
2. Pożyczki dla jednostek powiązanych	688.718,49	463.577,15
3. Inne długoterminowe aktywa finansowe	903.800,00	903.800,00
iV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81.103,11	73.161,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81.103,11	73.161,37

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

1. Bilans ICP Group S.A.

AKTYWA (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
B. Aktywa obrotowe	4.193.971,65	3.829.429,33
I. Zapasy	231.554,74	52.893,63
1. Zaliczki na poczet dostaw	231.554,74	52.893,63
II. Należności krótkoterminowe	1.910.312,84	1.687.841,13
1. Należności od jednostek powiązanych	3.029,82	16.837,09
Z tytułu dostaw i usług, do 12 miesięcy	3.029,82	1.168,48
Inne należności	0,00	15.668,61
2. Należności od pozostałych jednostek	1.907.283,02	1.671.004,04
Z tytułu dostaw i usług, do 12 miesięcy	1.757.397,90	1.613.051,20
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	0,00	2.199,00
Inne należności	149.885,12	55.753,84
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.605.366,48	1.306.231,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.605.366,48	1.306.231,95
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.605.366,48	1.306.231,95
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.605.366,48	1.306.231,95
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	446.737,59	782.462,62
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6.675.260,01	6.191.544,36

1. Bilans ICP Group S.A.

PASYWA (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	3.461.799,83	3.167.880,32
I. Kapitał podstawowy	533.746,80	533.746,80
II. Kapitał zapasowy /agio/	260.790,00	260.790,00
III. Kapitał zapasowy z podziału zysku	1.892.971,40	1.892.971,40
IV. Zysk (strata) netto	774.291,63	523.427,60
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.213.460,18	3.023.664,04
I. Rezerwy na zobowiązania	369.199,99	407.653,88
Rezerwa na podatek odroczony	27.975,53	24.148,68
Rezerwy pozostałe	341.224,46	383.505,20
II. Zobowiązania krótkoterminowe	2.828.496,80	2.561.495,34
1. Wobec jednostek powiązanych	216,24	69.040,67
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	216,24	69.040,67
2. Wobec pozostałych jednostek	2.810.769,18	2.478.627,87
Kredyty, pożyczki	172.975,73	393.393,82
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1.517.942,23	804.336,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	704.698,27	508.750,12
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	283.713,12	365.653,64
Z tytułu wynagrodzeń	30.610,43	22.991,40
Inne	100.829,40	383.502,89
3. Fundusze specjalne	17.511,38	13.826,80
III. Rozliczenia międzyokresowe	15.763,39	54.514,82
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	15.763,39	54.514,82
PASYWA RAZEM	6.675.260,01	6.191.544,36

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

2. Rachunek zysków i strat ICP Group S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26.739.280,20	26.037.627,30
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26.739.280,20	26.037.627,30
B. Koszty działalności operacyjnej	25.359.127,70	25.252.935,46
1. Amortyzacja	167.003,43	126.147,35
2. Zużycie materiałów i energii	148.376,93	173.738,44
3. Usługi obce	2.996.408,28	2.436.581,74
4. Podatki i opłaty /brak podatku akcyzowego /	10.745,75	4.541,20
5. Wynagrodzenia	1.005.760,63	828.638,44
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	247.193,18	169.962,98
- w tym emerytalne	66.433,21	55.870,72
7. Pozostałe koszty rodzajowe	479.505,40	571.664,20
8. Wartość sprzedanych usług	20.304.134,10	20.941.661,11
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1.380.152,50	784.691,84
D. Pozostałe przychody operacyjne	100.144,30	177.287,72
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	31.850,00
3. Inne przychody operacyjne	100.144,30	145.437,72

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

2. Rachunek zysków i strat ICP Group S.A. c.d.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
E. Pozostałe koszty operacyjne	390.183,57	180.697,61
1. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
2. Inne koszty operacyjne	390.183,57	180.697,61
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.090.113,23	781.281,95
G. Przychody finansowe	20.731,75	20.795,02
1. Dwidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- w tym od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki	20.731,75	20.795,02
- w tym od podmiotów powiązanych	20.141,34	18.976,46
3. Inne przychody finansowe	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	89.649,24	134.324,66
1. Odsetki	22.466,67	3.604,17
- w tym dla podmiotów powiązanych	0,00	0,00
2. Inne koszty finansowe	67.182,57	130.720,49
I. Zysk / (strata) brutto	1.021.195,74	667.752,31
J. Podatek dochodowy	246.904,11	144.324,71
- Podatek dochodowy odroczoney	251.019,00	171.797,00
- Podatek dochodowy odroczoney	(4.114,89)	(27.472,29)
K. Pozostałe obow. zmniejszenie zysku	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto	774.291,63	523.427,60

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

3. Rachunek przepływów pieniężnych ICP Group S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN)		ZA BIEŻĄCY OKRES	ZA POPRZEDNI OKRES
METODA POŚREDNIA		OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	774.291,63	523.427,60
II.	Korekty razem	504.814,82	764.211,49
1	Amortyzacja	167.003,43	126.147,35
2	Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Zyski/(Straty) z działalności inwestycyjnej	(105,06)	0,00
4	Zmiana stanu rezerw	(38.453,89)	165.618,37
5	Zmiana stanu zapasów	(178.661,11)	(42.534,90)
6	Zmiana stanu należności	(221.221,71)	686.255,55
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	--	176.951,32
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	289.031,86	(329.249,74)
9	Pozostałe korekty	(20.141,34)	(18.976,46)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	1.279.106,45	1.287.639,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	--	--

3. Rachunek przepływów pieniężnych ICP Group S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN) METODA POŚREDNIA		ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	--	--
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Splata części udzielonej jednostce powiązanej pożyczki długoterminowej	0,00	0,00
II	Wydatki	279.181,71	872.697,85
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74.181,71	368.897,85
2	Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:	205.000,00	503.800,00
	- nabycie udziałów CPP	0,00	100.000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe ICP Content	0,00	0,00
	- inne - dopłata na kapitał zapasowy w CPP	0,00	403.800,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(279.181,71)	(872.697,85)
D.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
V.	Wpływy	0,00	328.230,64
1	Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0,00	328.230,64
VI.	Wydatki	850.790,21	0,00
1	Wypłata dywidendy	480.372,12	0,00
2	Splata pożyczek i kredytów	220.418,09	0,00
E.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(700.790,21)	328.230,64
F.	Przepływy pieniężne netto, razem	299.134,53	743.171,88
G.	Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:	299.134,53	743.171,88
	1 zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	2 przepływy pieniężne netto	299.134,53	743.171,88
H.	Środki pieniężne na początek okresu	1.306.231,95	563.060,07
I.	Środki pieniężne na koniec okresu,, w tym	1.605.366,48	1.306.231,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	17.511,38	13.826,80

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym ICP Group S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
I. Kapitał własny na początek okresu	3.167.880,32	2.644.452,72
Korekty błędów	0,00	0,00
2. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	2.917.980,32	2.644.452,72
3. Kapitał zakładowy na początek okresu	533.746,80	533.746,80
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00
3I. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533.746,80	533.746,80
4. Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu	260.790,00	260.790,00
Zwiększenie z tytułu emisji akcji - różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji	0,00	0,00
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji akcji	0,00	0,00
4.1. Kapitał zapasowy /agio/ na koniec okresu	260.790,00	260.790,00
5. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	1.849.915,92	1.304.132,51
Zwiększenie z tytułu podziału zysku:		
ICP Group S.A.	43.055,48	545.783,41
Inne	0,00	0,00
5.1 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	1.892.971,40	1.849.915,92

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ICP GROUP S.A.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym ICP Group S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W PLN)	ZA BIEŻĄCY OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12. 2016	ZA POPRZEDNI OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12. 2015
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	523.427,60	545.783,41
b) zmniejszenia (z tytułu) przeniesienia na kapitał zapasowy z podziału zysku ICP Group S.A.	(43.055,48)	(545.783,41)
c) zmniejszenia z tytułu wypłaty dywidendy z ICP Group S.A.	(480.372,12)	0,00
6.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
6.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk netto roku obrotowego	774.291,63	523.427,60
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3.461.799,83	3.167.880,32
1. Planowana dywidenda z ICP Group SA	0,00	480.372,12
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3.461.799,83	2.687.508,20

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Kursy walut

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

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

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

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

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



SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH.

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	OPROGRAMOWANIE I LICENCJE	WARTOŚĆ FIRMY	ZNAK TOWAROWY	RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2015	71.134,37	452.447,38	9.460,00	533.041,75
Zwiększenia / zakup:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia / przeklasyfikowanie:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	71.134,37	452.447,38	9.460,00	533.041,75
UMORZENIE NA 31.12.2015	67.187,04	452.447,38	2.365,01	521.999,43
Zwiększenia /amortyzacja:	3.446,44	0,00	1.576,68	5.023,12
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
UMORZENIE NA 31.12.2016	70.633,48	452.447,38	3.941,69	527.022,55
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2015	3.947,33	0,00	7.094,99	11.042,32
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	500,89	0,00	5.518,31	6.019,20

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

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH.

2. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	INWESTYCJE W OBCYCH ŚROD- KACH TRWAŁYCH	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2015	723.468,01	269.755,29	22.200,65	24.363,69	1.039.787,64
Zwiększenia / zakup	306.227,92	47.627,30	0,00	0,00	353.855,22
Zwiększenia /przeklasyfi- kowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia/ rozlicz. inventaryzacji	0,00	6.542,49	0,00	0,00	6.542,49
WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016	1.029.695,93	310.840,10	22.200,65	24.363,69	1.387.100,37
UMORZENIE NA 31.12.2015	500.029,00	174.488,65	2.257,56	10.434,84	687.210,05
Zwiększenia /amortyzacja:	97.341,49	55.060,70	7.977,24	1.600,88	161.980,31
Zmniejszenia/ rozlicz. inventaryzacji	0,00	5.397,55	0,00	0,00	5.397,55
UMORZENIE NA 31.12.2016	597.370,49	224.151,80	10.234,80	12.035,72	843.792,81
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2015	223.439,01	95.266,64	19.943,09	13.928,85	352.577,59
WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016	432.325,44	86.688,30	11.965,85	12.327,97	543.307,56

Nakłady poniesione w 2016 roku dotyczyły adaptacji nowego biura oraz zakupu komputerów i sprzętu biurowego. Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2017 roku. Spółka, poza odpisami amortyzacyjnymi, nie dokonała innych odpisów aktualizujących wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych gdyż nie zaistniała trwała utrata wartości tych aktywów.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

W roku 2015 poniesiono 299.616,60 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura, a w roku 2016 poniesiono 6.611,32 PLN z tego tytułu i w związku z tym, że inwestycja ta została zakończona w 2016 roku to zwiększenie inwestycji w obcym środku trwałym wyniosło 306.227,92 PLN.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 „Środki trwałe w budowie” prezentowane były w łącznej kwocie 307.956,60 PLN w związku z w/w nakładami inwestycyjnymi, natomiast na dzień 31.12.2016 w pozycji „Środki trwałe w budowie” prezentowane są już tylko nakłady na projekt aranżacji i znak towarowy poniesione w latach poprzednich w kwocie 8.340 PLN.

WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH - WEDŁUG TYTUŁÓW WŁASNOŚCI /WARTOŚĆ BRUTTO

Jednostki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadają gruntów użytkowanych wieczyście.



WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Środki trwałe własne	1.387.100,37	1.039.787,64
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1.387.100,37	1.039.787,64

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

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



INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Udziały w ICP Content Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	250.000,00	250.000,00
Długoterminowa pożyczka dla ICP Content Sp. z o.o.	688.718,49	463.577,15
Dopłaty na kapitał zapasowy w ICP Content Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o.	903.800,00	903.800,00
RAZEM INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1.842.518,49	1.617.377,15

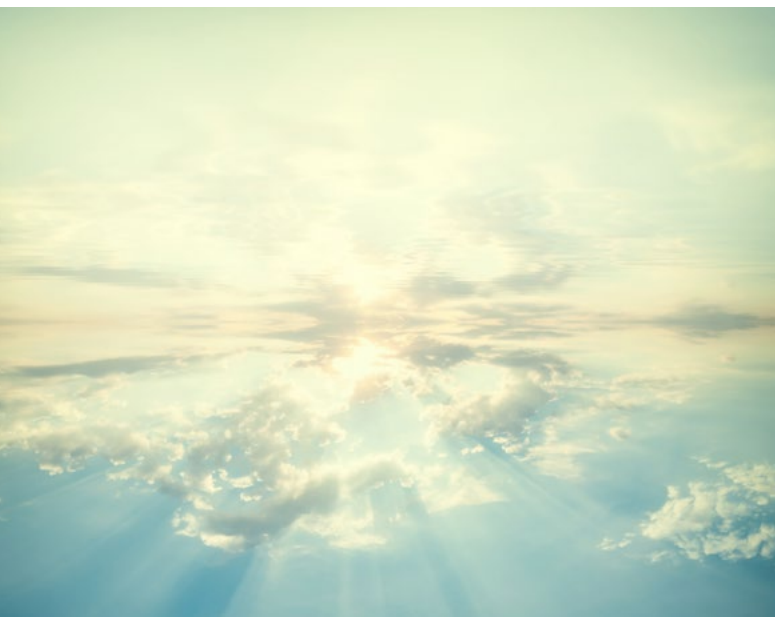
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

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

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

W 2014 roku na podstawie Uchwały Nr 1/06/2014 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. z dnia 4 czerwca 2014 roku kapitał zakładowy Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę

100.000,00 PLN, tj. z kwoty 50.000,00 PLN do kwoty 150.000,00 PLN poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział. Nowo ustanowione udziały objął dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki - ICP Group S.A. i pokrył je w całości w ramach Umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych zawartej dnia 5 czerwca 2014 roku pomiędzy ICP Group S.A. a Pharma Concept Sp. z o.o. dokonując konwersji części należności z tytułu pożyczki na objęcie nowych udziałów o łącznej wartości 100.000,00 PLN.



UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH C.D.

UDZIAŁY W CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O

W ubiegłym roku finansowym na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 września 2015r, ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzenia zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych, nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o, stając się jej jedynym właścicielem. W ramach w/w transakcji ICP Group Spółka Akcyjna nabyła 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN i łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.

DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI UDZIELONE

W ramach przyjętej strategii rozwoju Spółka udzieliła Pharma Concept Sp. z o.o., w oparciu o umowę pożyczki z 10 sierpnia 2012 r. wraz z późniejszym aneksem, długoterminowej pożyczki na rozwój działalności operacyjnej, z oprocentowaniem uzależnionym od stopy lombardowej NBP.

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

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

1. Porozumienia do umowy pożyczki, zgodnie z którym Pharma Concept Sp. z o.o. była zobowiązana do zwrotu części pożyczki (części kwoty głównej pożyczki) w kwocie 600.000,00 PLN w terminie do 5 czerwca 2014 roku oraz

2. wierzytelności ICP Group S.A. wynikających z uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pharma Concept Sp. z o.o., a mianowicie:

- uchwały nr 1/06/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 100.000,00 PLN oraz
- uchwały nr 2/06/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. o obowiązku wniesienia dopłat w łącznej kwocie 500.000,00 PLN.

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

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

W 2015 roku zadłużenie z tytułu pożyczki nie uległo zmianie i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 336.478,84 PLN. Na dzień 31 grudnia 2015 łączne zobowiązanie z tytułu pożyczki wyniosło 463.577,15 PLN, tym odsetki 127.098,31 PLN.

W badanym roku zadłużenie z tytułu pożyczki zwiększyło się o 205.000,00 PLN i na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiło 541.478,84 PLN. Na dzień 31 grudnia 2016 łączne zobowiązanie z tytułu pożyczki wyniosło 688.718,49 PLN, tym odsetki 147.239,65 PLN.

DOPLĄTY NA KAPITAŁ ZAPASOWY

DOPLĄTY W CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O

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

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

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

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

ZAPASY

ZAPASY	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Zaliczki na poczet przyszłych dostaw i usług	231.554,74	52.893,63
Monety okolicznościowe	0,00	0,00
RAZEM ZAPASY	231.554,74	52.893,63

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OBEJMUJĄ	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	1.760.427,72	1.614.219,68
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	0,00	2.199,00
Inne należności	149.885,12	71.422,45
RAZEM	1.910.312,84	1.687.841,13



NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ I UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH

Na koniec 2016 r. nie wystąpiły należności z tytułu podatków. Natomiast w należnościach z tytułu podatków na 31 grudnia 2015 r. prezentowana była:

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

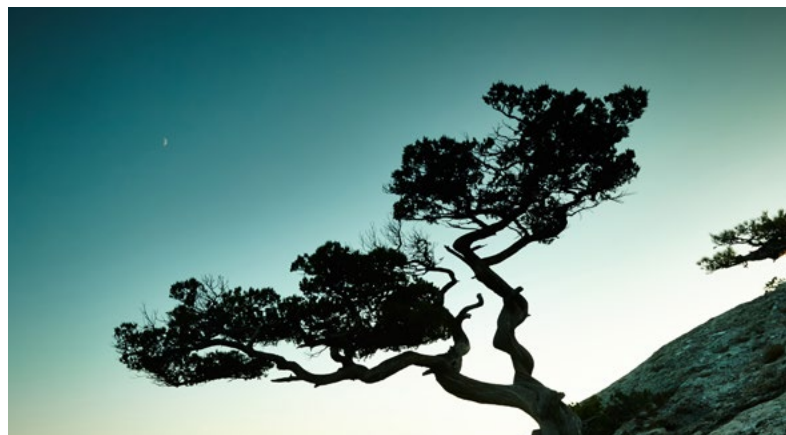
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Kwota należności handlowych na 31 grudnia 2016 r. w wysokości 1.760.427,72 PLN jest kwotą brutto i nie jest pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość należności, gdyż są to należności bieżące analogicznie jak w roku ubiegłym.

W należnościach handlowych na 31 grudnia 2016 r. występują należności od podmiotów powiązanych w wysokości 3.029,82 PLN. Natomiast na 31 grudnia 2015 r. należności od podmiotów powiązanych wynosiły 1.168,48 PLN.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE I BIERNE

ROZLICZENIA (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne - aktywa z tytułu podatku odroczonego	81.103,11	73.161,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	446.737,59	782.462,62
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	16.698,70	118.049,80
Przedpłaty na imprezy	351.940,81	646.227,54
Przedpłaty na ubezpieczenia	50.999,92	50.838,42
Inne przedpłaty	27.098,16	16.368,88
Aktywowane koszty projektów realizowanych z dotacji PARP	0,00	0,00
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne	527.840,70	855.623,99
Koszty danego roku zafakturowane w kolejnym	15.763,39	54.514,82
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	15.763,39	54.514,82



PODATEK ODROZONY

W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych czynnych Spółka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku

z ujemnymi różnicami przejściowymi, a w pasywach Spółka wykazuje rezerwę z tytułu podatku odroczonego w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi spowodowanymi odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty.

ROZLICZENIA (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Ujemne różnice przejściowe:		
- rezerwa urlopowa	56.226,46	57.718,20
- rezerwa premiowa	284.998,00	325.787,00
- inne	85.634,00	1.554,62
RAZEM UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	426.858,46	385.059,82
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone odsetki od pożyczki Pharma	147.239,65	127.098,31
RAZEM DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	147.239,65	127.098,31
Stawka podatkowa	19%	19%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	81.103,11	73.161,37
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO ODROZONEGO	27.975,53	24.148,68

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

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Stan na początek roku obrotowego	533.746,80	533.746,80
Zwiększenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	533.746,80	533.746,80

Kapitał podstawowy Spółki w roku obrotowym nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 533.746,80 PLN i dzielił się na 5.337.468 akcji, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

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

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

W roku obrotowym nie uległa zmianie struktura własności kapitału oraz prawa głosu, która na dzień 31 grudnia 2016 r. wyglądała w następujący sposób:

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI	SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
CARMEX LTD	384.256,00	A	3.842.560	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	10.240,00	A	102.400	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	5.520,00	A	55.200	1,04	110.400	1,16
Ranaz Investments LTD	111.935,50	A i B	1.119.355	20,97	1.268.955	13,38
Pozostali Akcjonariusze	21.795,30	C	217.953	4,08	217.953	2,30
SUMA	5.337.468		5.337.468	100,00%	9 487 228	100,00%

KAPITAŁ ZAPASOWY /AGIO/

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

W roku obrotowym kapitał zapasowy /agio/ nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 260.790,00 PLN.

KAPITAŁ ZAPASOWY Z PODZIAŁU ZYSKU

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Stan na początek roku obrotowego	1.849.915,92	1.304.132,51
Zwiększenia kapitału zakładowego	43.055,48	545.783,41
STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	1.892.971,40	1.849.915,92

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

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

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

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

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

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

WYNIK FINANSOWY NETTO

Za rok obrotowy od 1stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 774.291,63 PLN. Zarząd Spółki, zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Wspólników wypracowany zysk pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Za rok obrotowy od 1stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 523.427,60 PLN, z którego zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 czerwca 2016 r. wypłacono dywidendę w wysokości 0,09 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 480.372,12 PLN a pozostałą część zysku w kwocie 43.055,48 PLN przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (PLN)	STAN NA 31.12.2015	UTWORZONE	WYKORZYSTANE I ROZWIĄZANE	STAN NA 31.12.2016
REZERWA NA PODATEK ODROZONY	24.148,68	3.826,85	0,00	27.975,53
REZERWA NA URLOPY	57.718,20	56.226,46	57.718,20	56.226,46
REZERWA NA PREMIE	325.787,00	284.998,00	325.787,00	284.998,00
SUMA	407.653,88	387.110,73	221.492,36	369.199,99

REZERWA NA PODATEK ODROZONY

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

REZERWA NA PODATEK ODROZONY (W PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Dodatnie przejściowe różnice:		
- naliczone lecz niezapłacone odsetki od pożyczki dla ICP Content	147.239,65	127.098,31
RAZEM DODATNIE PRZEJŚCIOWE RÓŻNICE	147.239,65	127.098,31
Razem różnice przejściowe	19%	127.098,31
Stawka podatkowa	147.239,65	19%
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	27.975,53	24.148,68

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 3.826,85 PLN, natomiast w ubiegłym roku rezerwa ta wzrosła o 3.605,53 PLN .



REZERWA NA NIETYKORZYSTANE URLOPY

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

REZERWA NA PREMIE

Rezerwę na premie należną za osiągnięte wyniki utworzono w oparciu o obowiązujący regulamin premiowania. Kwota może zostać skorygowana o niezapłacone na 31 marca 2017 r. należności z 2016 r.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	172.975,73	393.393,82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.517.942,23	804.336,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	704.698,27	508.750,12
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	283.713,12	365.653,64
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	30.610,43	22.991,40
Inne zobowiązania	101.045,64	452.543,56
Fundusze specjalne/ ZFŚS/	17.511,38	13.826,80
RAZEM	2.828.496,80	2.561.495,34

Okres spłaty powyższych zobowiązań nie przekracza jednego roku.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I KREDYTÓW

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

Spółka posiada umowę o kredyt odnawialny na rachunku bankowym w Raiffeisen Bank w wysokości 3.500.000,00 PLN ważną do dnia 20 marca 2018 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r., podobnie jak na 31 grudnia 2015 Spółka nie korzystała z posiadanego kredytu odnawialnego.

Posiadaną linię kredytową Spółka wykorzystuje sporadycznie, o czym świadczą nieznaczne koszty odsetek bankowych, do finansowania działalności gospodarczej i ustanawiania gwarancji bankowych przy realizacji zamówień publicznych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. Spółka nie miała udzielonej żadnej gwarancji bankowej.

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

W pozycji tej prezentowane są zaliczki otrzymane na poczet usług realizowanych w kolejnym roku obrotowym. Na dzień 31 grudnia 2016 r. w pozycji tej była kwota 704.698,27 PLN podczas gdy na dzień 31 grudnia 2015 r. było 508.750,12 PLN.

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Nie występują zabezpieczenia na majątku Spółki. Umowa o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości:

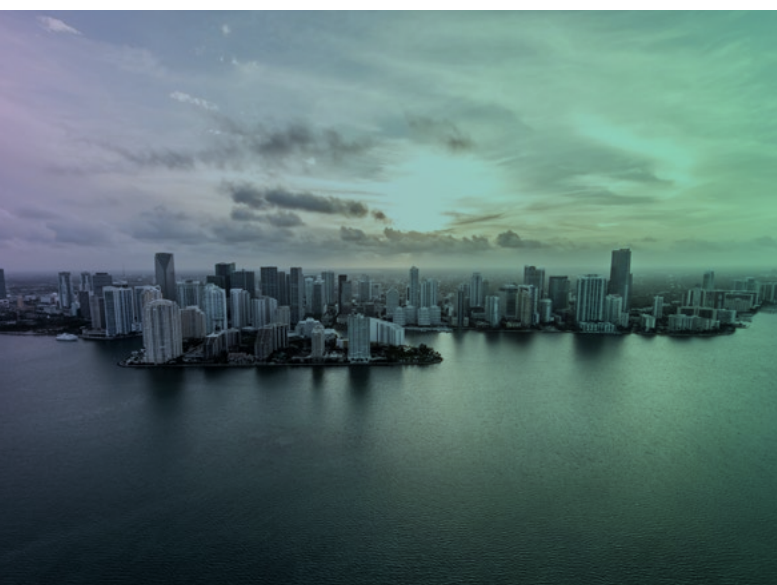
2 mln PLN zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank a pozostałe

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

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 r. na ogólną kwotę 1.517.942,23 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Również w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2015 r. w kwocie 804.336,00 PLN nie występowały zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.



ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU PODATKÓW I UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU PODATKÓW I UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku CIT	46.653,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	26.002,00	10.638,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	188.567,00	329.420,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	22.491,12	25.595,64
RAZEM	283.713,12	365.653,64

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

FUNDUSZE SPECJALNE

W funduszach specjalnych prezentowane są zobowiązania z tytułu funduszu socjalnego.

SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. ICP Group S.A. nie była stroną w żadnych postępowaniach sądowych, jednakże wniosła w dniu 20.11.2016 odwołanie do Izby Skarbowej od Decyzji UKS - kwota sporu 31.694,00 PLN - które do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostało rozstrzygnięte.

Na kwotę sporną wraz z odsetkami został utworzony odpis aktualizujący.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I GWARANCJE

Spółka posiada Certyfikat gwarancji ubezpieczeniowej AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. na kwotę 2.250.000,00 PLN, ważnej do 15 maja 2017 r. Gwarancja ta spełnia wymogi ustawy o usługach turystycznych z 29 sierpnia 1997 roku. Beneficjentem tej gwarancji jest Marszałek Województwa Mazowieckiego.

W związku z wygraniem Spółkę przetargu ogłoszonego przez NBP na zapewnienie usług hotelarskich, w dniu 29 kwietnia 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA udzielił ICP Group S.A. gwarancji dobrego wykonania umowy na rzecz NBP w wysokości 73.198,56 PLN, na okres od 30 kwietnia 2014 r. do 29 lutego 2016 r. Gwarancja ta została zwolniona po zakończeniu umowy w marcu 2016 roku.

Poza wyżej wymienionym Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych.

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG

STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY:	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Przychody z imprez krajowych	14.036.776,26	12.679.723,96
Przychody z imprez zagranicznych	12.702.503,94	13.357.903,34
RAZEM	26.739.280,20	26.037.627,30

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY:	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Sprzedaż na eksport	2.827.044,14	1.908.918,10
Sprzedaż na kraj	23.912.236,06	24.128.709,20
RAZEM	26.739.280,20	26.037.627,30

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W 2015 roku Spółka świadczyła usługi podnajmu powierzchni biurowej na łączną kwotę 14.400,00 PLN i refakturowała koszty na kwotę 13.881,19 PLN dla ICP Content Sp. z o.o. oraz świadczyła usługi związane z analizą systemu finansowo-księgowego na kwotę 7.500,00 PLN dla Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Natomiast w 2016 roku Spółka refakturowała koszty jedynie dla ICP Content Sp. z o.o na kwotę 13.098,32 PLN.

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





POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Spisane zobowiązania	12.181,20	34.394,48
Przychody refakturowane	72.760,87	73.709,88
Inne poz. przychody operacyjne	15.202,24	37.333,36
Dotacje	0,00	31.850,00
RAZEM	100.144,30	177.287,72

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Spisane należności	243.474,90	15.044,34
Darowizny	28.075,19	30.052,99
Koszty refakturowane	72.760,87	73.709,88
Inne poz. koszty operacyjne	45.872,61	103.750,28
Koszty refundowane /projekty PARP/	0,00	31.850,00
RAZEM	390.183,57	180.697,61

PRZYCHODY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Odsetki, w tym :	20.731,75	20.795,02
• bankowe	590,41	1.818,56
• od pożyczki dla podmiotu powiązanego	20.141,34	18.976,46
Dodatnie różnice kursowe /per saldo/	0,00	0,00
RAZEM	20.731,75	20.795,02

KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Odsetki, w tym :	22.466,67	3.604,17
• bankowe	4.263,58	3.506,89
• zobowiązań	104,09	51,28
• od zaległości podatkowych	18.099,00	46,00
Ujemne różnice kursowe /per saldo/	67.182,57	130.720,49
RAZEM	89.649,24	134.324,66

INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym 2016 podobnie jak w 2015 nie zaniechano i nie planuje się zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku kolejnym.



PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

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

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 R.	ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 R.
Zysk /(strata) brutto	1.021.195,74	667.752,31
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	369.866,95	345.417,42
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(41.837,11)	(78.921,01)
Dochód do opodatkowania	1.349.225,58	934.248,18
Darowizny	(28.075,19)	(30.052,99)
Stawka podatkowa	1.321.150,39	904.195,19
Podstawa opodatkowania	19%	19%
PODATEK DOCHODOWY	251.019,00	171.797,00

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DLA POTRZEB SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2016 PLN	31.12.2015 PLN
Środki pieniężne w kasie	81.550,80	54.675,41
Środki pieniężne na rachunkach	1.523.815,68	1.251.556,54
RAZEM	1.605.366,48	1.306.231,95



ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA

Na 31 grudnia 2016r. analogicznie jak na 31 grudnia 2015 występowały środki o ograniczonej możliwości dysponowania i dotyczyły one środków ZFŚS.

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016r. wynagrodzenie Zarządu wyniosło 30.000 PLN.

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z Uchwałą nr 19 WZA z 29 czerwca 2016r. wprowadzono wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. za posiedzenia Rady Nadzorczej w drugiej połowie 2016 roku wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej wyniosło 11.000,00 PLN.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A. Uchwałą 1/2017 z dnia 15 marca 2017 roku powołała Grzegorza Tomasza Hilta do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. nie uległo zmianie w stosunku do roku ubiegłego i wynosiło 11 osób. Zatrudnienie w Spółce na 31 grudnia 2016 r. wynosiło 11 osób, analogicznie jak na 31 grudnia 2015 r. W spółce zatrudnieni są wyłącznie pracownicy umysłowi.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej stale ze Spółką współpracuje 33 osób, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi organizowanych imprez.

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. nie uległo zmianie w stosunku do roku ubiegłego i wynosiło 11 osób. Zatrudnienie w Spółce na 31 grudnia 2016 r. wynosiło 11 osób, analogicznie jak na 31 grudnia 2015 r. W spółce zatrudnieni są wyłącznie pracownicy umysłowi.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej stale ze Spółką współpracuje 33 osób, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi organizowanych imprez.

**IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2016 R.
ICP GROUP S.A.**



SPÓŁKA

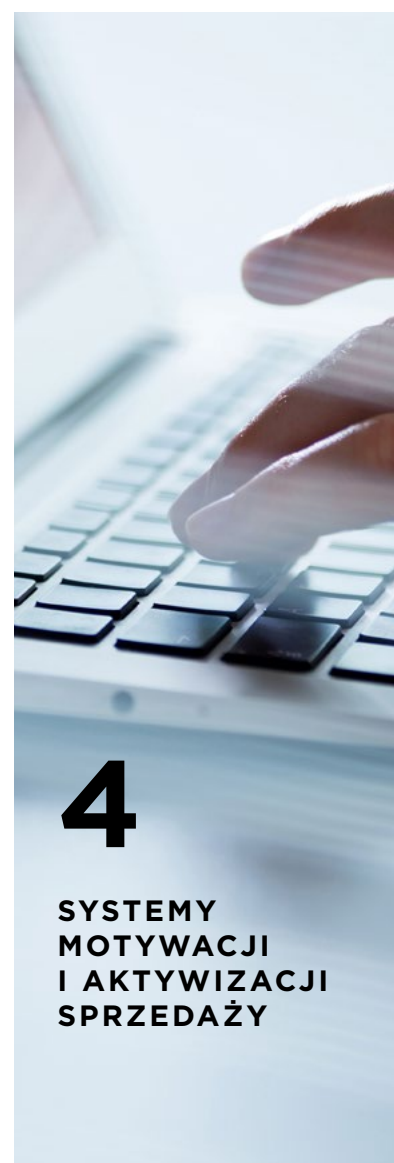
Firma ICP Group Spółka Akcyjna powstała w wyniku zmiany formy prawnej działającej od 2007 roku Incentive Concept Poland Sp. z o.o. Spółka komandytowa z równoczesną zmianą nazwy Spółki. Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 25 sierpnia 2011 roku (Rep. A nr 12265/2011)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

ICP Group SA jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect od 27 września 2012 roku. W 2016 roku Spółka została zakwalifikowana do segmentu NC Focus, w ramach nowej segmentacji rynku NewConnect. W segmencie tym znalazło się 90 spółek, uznanych za warte zainteresowania, ze względu na swoją kondycję, wyniki finansowe i wzorowe raportowanie. Pozostałe 250 spółek zostało zakwalifikowanych do neutralnego segmentu NC Base, natomiast 68 do NC Alert.



OPIS DZIAŁALNOŚCI

ICP Group S.A. Grupa Kapitałowa działa w czterech komplementarnych obszarach związanych ze wsparciem 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 WDRAŻA PROGRAMY I REALIZUJE PROJEKTY, KTÓRYCH CELEM JEST:

Zdobywanie i lojalizowanie konsumentów.

Budowanie trwałych więzi z firmą lub marką klienta zarówno w obszarze B2C jak i B2B.

Inspirowanie i motywowanie teamów sprzedażowych klientów w celu zwiększania efektywności ich sprzedaży i lojalności wobec pracodawcy.

Zaangażowanie i motywowanie pracowników, w celu poprawy retencji i zwiększenia efektywności.



SPÓŁKA POSIADA I ROZWIJA SWOJE KOMPETENCJE W NASTĘPUJĄCYCH OBSZARACH:

INCENTIVE PROGRAMS

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

PROGRAMY LOJALNOŚCIOWE B2B

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

PLATFORMA LOYALTY ICP

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

PROGRAMY EDUKACYJNE

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

WYDARZENIA SPECJALNE

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

PROGRAMY TRENINGOWE O PODWYŻSZONEJ EFEKTYWNOŚCI

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

STRATEGIE CSR, PROJEKTY GIVE INSTEAD OF TAKE, GO4HELP

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



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

PROGRAMY EDUKACYJNE I BADANIA RYNKOWE

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



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.

JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ JEST
ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

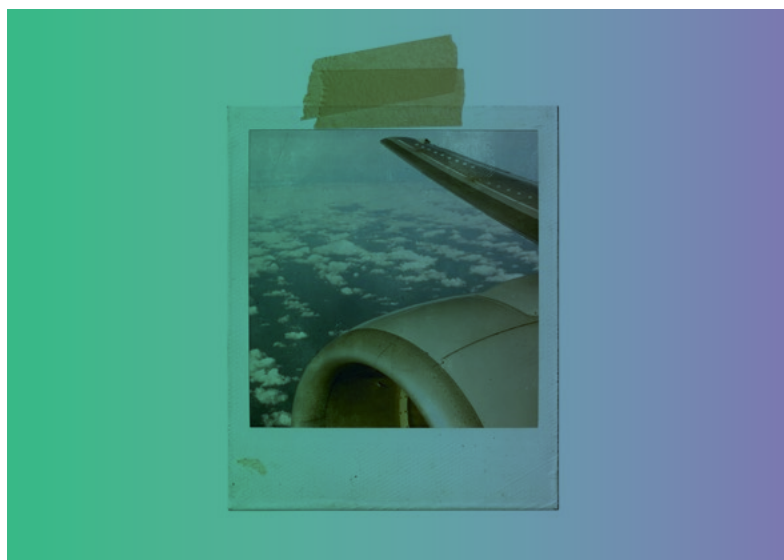
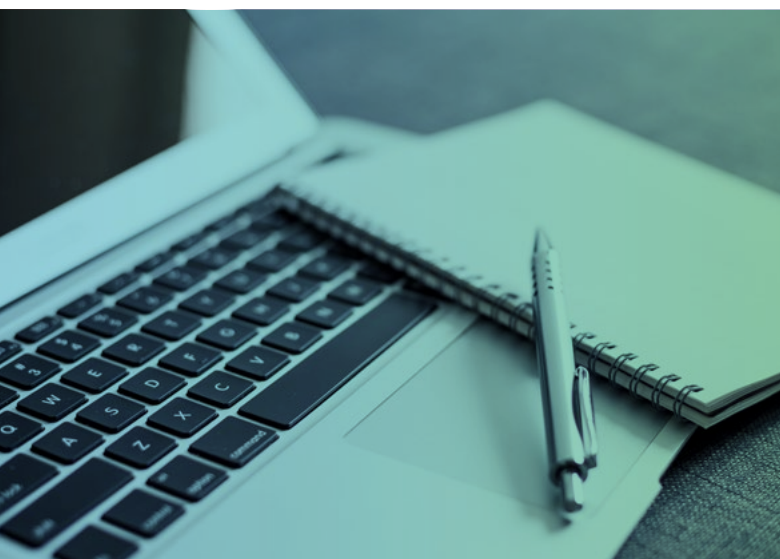


100%

100%

 **Concept**Publishing

 **ICP**CONTENT



W SKŁAD ICP GROUP S.A. WCHODZĄ NASTĘPUJĄCE MARKI:

● ICP INCENTIVE

Zajmuje się planowaniem i realizacją programów incentive travel dla konsumentów, partnerów biznesowych lub pracowników firm. Celem, jaki realizuje ICP Incentive jest zwiększanie zaangażowania uczestników tych projektów, inspiracja i motywacja. ICP Group SA jest jednym z liderów rynku Incentive 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.

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

● ICPEVENTS

Zajmuje się kreacją i organizacją eventów w oparciu o nowoczesną filozofię marketingu doświadczeń. Tego typu podejście zakłada dostarczanie uczestnikom emocji, przeżyć, wpływania na zmysły i zachęcania do interakcji. Do projektów eventowych podchodzimy strategicznie i biznesowo. 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 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.

● 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.



OSIĄGNIĘCIA I NAGRODY

ICP GROUP SA JEST CZŁONKIEM KRAJOWYCH I MIĘDZYNARODOWYCH ORGANIZACJI ZRZESZAJĄCYCH LIDERÓW BRANŻY:

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

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

PROJEKTY W ZAKRESIE ANGAŻOWANIA, MOTYWOWANIA I NAGRADZANIA KONSUMENTÓW

W 2016 r. spółka zorganizowała ponad 200 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów. Projekty te prowadzone były dla stałych klientów Grupy jak i nowo pozyskanych.

Spółka kolejny już rok rozwijała swoje kompetencje w zakresie programów tzw. Return on Performance. W 2015 roku realizowała między innymi programy motywacyjne dla działu pojazdów ciężarowych oraz pojazdów dostawczych Mercedes-Benz. Najlepszym podsumowaniem zeszłorocznej edycji programów jest decyzja o jego kontynuacji programu na kolejne lata. W rok 2017 firma weszła z czterema nowymi rocznymi programami wspierając sprzedaż również w branżach finansowej i ubezpieczeniowej.



NAGRODY

Miniony rok dla ICP Group był bogaty w nagrody i wyróżnienia branżowe. Zostaliśmy laureatem SITE Crystal Award – najbardziej prestiżową nagrodę w obszarze Incentive Marketingu i programów motywacyjnych. Program wsparcia sprzedaży dla dywizji tracków Mercedes-Benz został uznany za najbardziej efektywny tego typu program na świecie.

Ponadto Spółka po raz czwarty z rzędu otrzymała nagrodę MP Power Award za najlepszy event w kategorii kongres za organizację Kongresu Polskiej Edukacji. MP Power Awards powstały z potrzeby pokazania wartości i efektywności narzędzi z zakresu szeroko rozumianego event marketingu, a ich promocja jest jednym z głównych założeń konkursu. ICP Group po raz pierwszy w historii wpisała się na listę najlepiej prosperujących małych i średnich firm na rynku zostając Gazetą Biznesu.

REBRANDING I NOWA STRATEGIA MARKETINGOWA

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

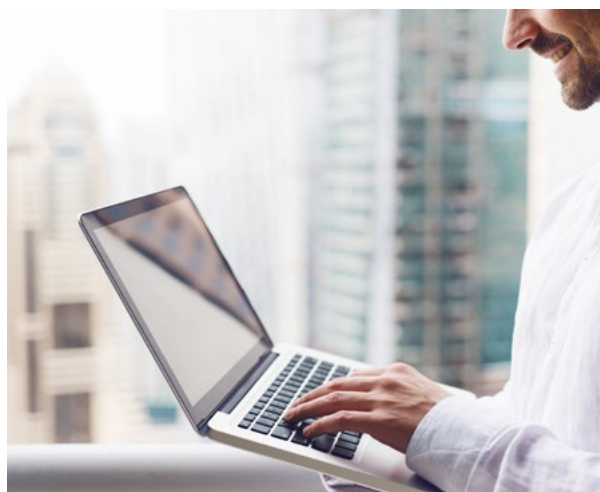
Celem nowej strategii jest budowa świadomości firmy i jej usług wśród obecnych i potencjalnych klientów oraz zbudowanie wizerunku w oparciu o atrybut zaangażowania.



STRUKTURA WŁASNOŚCI

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398701.

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5.337.468 akcji, w tym: 4.149.760 akcji imiennych uprzywilejowanych w głosach 2 do 1 serii A oraz 970.240 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 217.468 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.



1. Zarząd ICP Group S.A.

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

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

KRZYSZTOF MARIUSZ KOZAK
Członek Zarządu do 30.10.2017

ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu od 1.09.2017

2. Rada Nadzorcza ICP Group S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej ICP Group S.A. wchodziło:

SŁAWOMIR MIKOŁAJ HYBSZ
Przewodniczący Rady Nadzorczej

GRZEGORZ MAREK ŚLIWIŃSKI
Członek Rady Nadzorczej do 23.08.2016

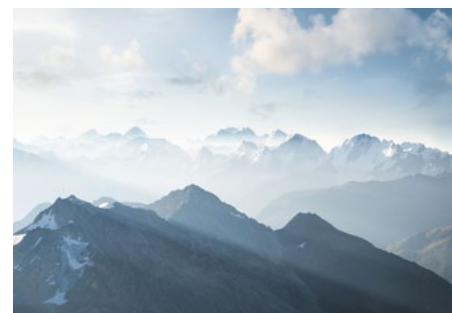
ŁUKASZ SKALSKI
Członek Rady Nadzorczej od 23.08.2016

MAGDALENA PIETKIEWICZ
Członek Rady Nadzorczej do 12.02.2016

SEWERYN JAKUBIEC
Członek Rady Nadzorczej

DARIUSZ ZBYTNIIEWSKI
Członek Rady Nadzorczej

ROGER ADAMOWICZ
Członek Rady Nadzorczej



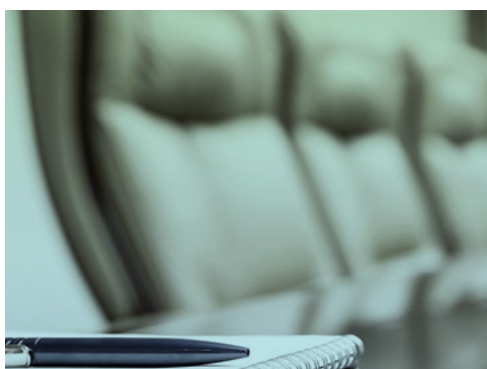
3. Akcjonariat ICP Group S.A.

Struktura własności kapitału oraz struktura prawa głosu na dzień 31 grudnia 2016 r. wyglądała w następujący sposób:

AKCJONARIUSZ	WARTOŚĆ AKCJI	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
CARMEX LTD	384.256,00	3.842.560	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	10.240,00	102.400	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	5.520,00	55.200	1,04	110.400	1,16
Ranaz Investments LTD	111.935,50	1.119.355	20,97	1.268.955	13,38
Pozostali Akcjonariusze	21.795,30	217.953	4,08	217.953	2,30
SUMA	533.746,80	5.337.468	100,00%	9 487 228	100,00%

4. Nabycie akcji własnych

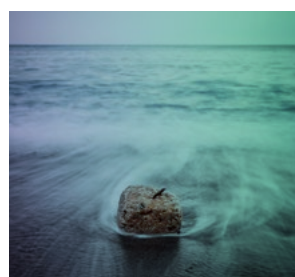
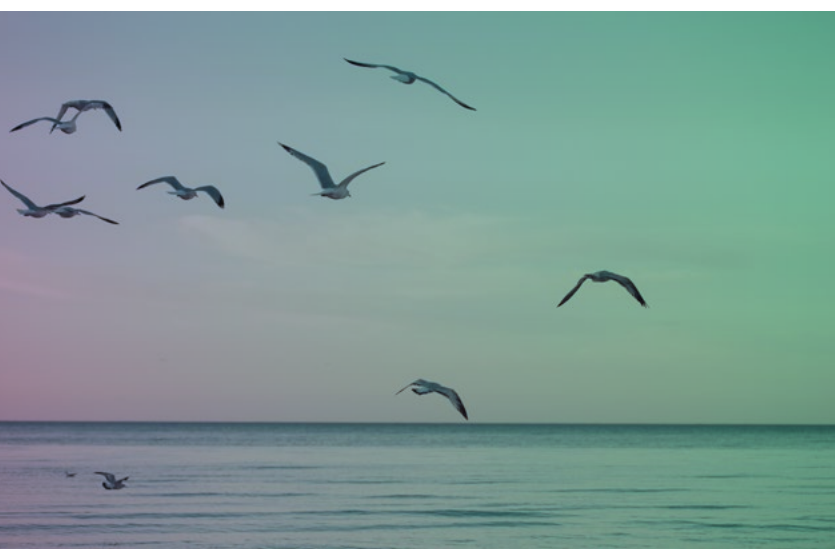
Nie wystąpiło.



WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka w 2016 znacznie rozwinęła autorską platformę do zarządzania programami motywacyjnymi. Platforma pozwala na sprawne wdrożenie programu wsparcia sprzedaży (ok. 2 tygodni) a jednocześnie daje możliwość na efektywne wykorzystanie narzędzi komunikacji i interakcji opartej o Content Marketing.

W 2016 r. została wykupiona licencja do platformy mobilnej, która umożliwia sprawną komunikację uczestników eventów i programów Incentive travel. Jest to innowacyjne narzędzie, które w oparciu o generowany content jeszcze mocniej angażuje uczestników i pozwala na dłuższe przeżywanie imprez i wydarzeń. Platforma przeszła bardzo pozytywne testy i została implementowana na stałe do oferty, która przedstawiana jest klientom.



SYTUACJA FINANSOWA

Spółka za rok obrotowy 2016 osiągnęła, w porównaniu do roku ubiegłego, następujące przychody, koszty i wyniki:

PRZYCHODY OGÓŁEM	2016	2015
Sprzedaż usług	26.739.280,20	26.037.627,30
Pozostałe przychody operacyjne	100.144,30	177.287,72
Przychody finansowe	20.731,75	20.795,02

KOSZTY OGÓŁEM	2016	2015
Koszty działalności operacyjnej	25.359.127,70	25.252.935,46
Pozostałe koszty operacyjne	390.183,57	180.697,61
Koszty finansowe	89.649,24	134.324,66

ZYSK ZE SPRZEDAŻY	2016	2015
Zysk ze sprzedaży	1.380.152,50	784.691,84
Zysk z działalności operacyjnej	1.090.113,23	781.281,95
Zysk brutto	1.021.195,74	667.752,31
Zysk netto	774.291,63	523.427,60

SYTUACJA FINANSOWA 1.

Przychody ze sprzedaży usług w roku obrotowym 2016 r. wzrosły o 701,7 tys. PLN, tj. o 2,7% w porównaniu do roku ubiegłego przy równoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej zaledwie o 106,2 tys. PLN tj. o 0,4% w stosunku do roku ubiegłego. W związku z tym, Spółka za 2016 r. osiągnęła rekordowy wynik ze sprzedaży, który wyniósł 1.380,2 tys. PLN i jest o 595,5 tys. PLN większy od wyniku ze sprzedaży z roku ubiegłego, który wynosił 784,7 tys. PLN.

REKORDOWY ZYSK ZE SPRZEDAŻY ZA 2016 ROK pomimo skorygowania go o stratę na pozostałej działalności gospodarczej w kwocie 290,0 tys. PLN, pozwolił Spółce osiągnąć zysk z działalności operacyjnej za rok 2016 w wysokości 1.090,1 tys. PLN tj. o 308,8 tys. PLN większy niż w roku ubiegłym.

Niższe niż w roku ubiegłym koszty finansowe wynikające z ujemnych różnic kursowych, spowodowały, iż w końcowym efekcie zysk brutto za 2016 rok jest znacznie bo 52,9% wyższy niż w roku ubiegłym i wynosi rekordowa kwotę ponad 1,0 mln PLN. Osiągnięty za 2016 rok zysk netto wyniósł 774,3 tys. PLN i był o 47,9% wyższy niż za rok ubiegły, kiedy to zysk netto wyniósł 523,4 tys. PLN.

Wypracowany w 2016 r. zysk netto Zarząd Spółki, w związku z planowanymi inwestycjami, zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy. Z zysku wypracowanego za 2015 rok wypłacono



dywidendę, wysokości 0,09 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 480.372,12 PLN a pozostałą część zysku w kwocie 43.055,48 PLN pozostawiono w Spółce i przeznaczono na kapitał zapasowy z podziału zysku.

Na koniec 2016 roku kapitały własne wyniosły 3.461,8 tys. PLN i stanowiły 51,8 % sumy bilansowej. Podczas gdy po uwzględnieniu decyzji WZA odnośnie wypłaty dywidendy kapitały własne na koniec 2015 wynosiły 2.687,5 tys. PLN, tj. 43% sumy bilansowej.

Dodatknie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za 2016 rok, w wysokości blisko 1,3 mln PLN analogicznie jak w roku ubiegłym, pozwoliły pomimo:

- ujemnych przepływy pieniężnych z działalności inwestycyjnej / nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i udzielenie pożyczki spółce zależnej
- ujemnych przepływy pieniężnych z działalności finansowej / wypłata dywidendy

wykazać dodatkowo przepływy pieniężne netto ogółem, które spowodowały przyrost środków pieniężnych o ponad 299 tys. PLN.



SYTUACJA FINANSOWA 2.

Bardzo dobra sytuacja finansowa Spółki pozwoliła:

1. w 2015 roku:

- sfinansować zakup Concept Publishing Polska Sp. z o.o. zajmującej się content marketingiem, nabywając 100% udziałów kapitalem zakładowym spółki, o łącznej wartości 134.600,00 PLN za cenę nabycia 100.000,00 PLN.
- dokapitalizować nabytą Spółkę, poprzez wniesienie zwrotnej dopłaty w wysokości 403.800,00 PLN, w celu przywrócenia jej płynności finansowej,

2. w 2016 roku:

- uzyskać podwyższenie dotychczasowej linii kredytowej o dodatkowe 1,5 mln PLN limitu kredytowego, tj. do wysokości 3,5 mln PLN w nowej umowie kredytowej na kolejne dwa lata, do marca 2018 roku,
- uzyskać linię kredytową w nabytej spółce, po zagwarantowaniu jej spłaty przez ICP Group SA,
- wypłacić dywidendę wysokości 0,09 PLN na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 480.372,12 PLN
- świadczyć usługi klientom, na których bardzo nam zależy ze względu na skalę ich działalności i wolumen projektów jakie nam zlecają, ale którzy podczas rozmów negocjacyjnych narzucają swoje warunki płatności / dłuższe terminy, brak przedpłat na usługi/, które gdyby nie dobra płynność finansową Spółki nie byłyby możliwe do zrealizowania,
- pomimo znacznego obniżenia sprzedaży dla kluczowego klienta, który w 2016 roku ograniczył o blisko 2,3 mln PLN zlecenia dla ICP Group SA, Spółce udało się pozyskać kilku nowych znaczących klientów dzięki którym obroty Spółki za 2016 rok wzrosły o ponad 0,7 mln PLN w stosunku do roku ubiegłego

OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA ICP GROUP S.A.
JEST BARDZO DOBRA.



FINANSOWANIE

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

Wynik finansowy Spółki, z perspektywy ostatnich 5 lat obrotowych, dwukrotnie był przeznaczony częściowo na wypłatę dywidendy a w pozostałych latach pozostawiony był w całości w Spółce i przeznaczany na kapitał zapasowy w pełnej wysokości. Z wyniku finansowego Spółki za 2013 rok została wypłacona dywidenda w kwocie 693,9 tys. PLN a reszta w kwocie 36,2 tys. PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Również z wyniku finansowego Spółki za 2015 rok została wypłacona dywidenda w kwocie 480,4 tys. PLN a reszta w kwocie 43,1 tys. PLN została pozostawiona w Spółce i przeznaczona na kapitał zapasowy.



W związku z powyższym kapitały własne na koniec 2015 roku w wysokości 2.687,5 tys. PLN uwzględniając wypłatę dywidendy, stanowiły pięciokrotność kapitału z jakim Spółka rozpoczęła działalność po zmianie formy prawnej w 2011 roku i stanowiły 43% sumy bilansowej.

Na koniec 2016 roku kapitały własne w wysokości 3.461,8 tys. PLN stanowiły 51,8% sumy bilansowej. Zarząd będzie wnioskował o pozostawienie w Spółce wypracowanego wyniku finansowego za 2016 rok i przeznaczenie na kapitał zapasowy.

Spółka ICP Group SA jest stroną Umowy o kredyt odnawialny w rachunku bankowym w Raiffeisen Bank Polska SA, którego limit na początku 2015 roku wynosił 1,5 mln PLN, ale w lipcu 2015 roku limit ten został podniesiony do 2 mln zł w związku z planowanym zakupem inwestycyjnym. W 2016

roku ICP Group SA wystąpiła z wnioskiem o podwyższenie, o kolejne 1,5 mln PLN, dotychczasowego limitu kredytowego. Zgodnie z aktualną umową kredytową, na kolejne dwa lata do 20 marca 2018 roku, Raiffeisen Bank Polska SA udzielił Spółce limitu kredytowego w wysokości 3,5 mln PLN.

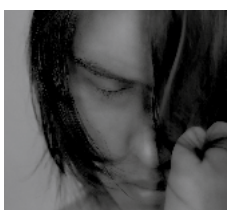
Spółka nie korzysta stale z linii kredytowej do finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt stanowi jedynie zabezpieczenie na wypadek ewentualnych trudności finansowych lub zabezpieczeń gwarancji przetargowych, przez co pozwala Spółce startować w dużych przetargach i realizować znaczące wolumenowo projekty oraz obsługiwać klientów, którzy wykorzystując swoją przewagę rynkową narzucają Spółce niekorzystne warunki płatności, tj. po wykonaniu usługi i dodatkowo z odroczonym terminem płatności. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu tego kredytu, analogicznie jak na dzień 31 grudnia 2015 roku. Koszty odsetek bankowych poniesionych w skali roku są nieistotne gdyż za 2016 rok wyniosły 4,3 tys. PLN a za 2015 rok 3,5 tys. PLN.

Spółka stale korzysta z kart kredytowych na finansowanie realizowanych projektów do czasu otrzymania zaliczek od klientów na poczet świadczonych usług. Zadłużenie z tytułu kart kredytowych spłacane jest na bieżąco w pełnej wysokości, więc Spółka nie ponosi z tego tytułu kosztów odsetek. Zadłużenie z tytułu kart kredytowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiło 173,0 tys. PLN i zostało w pełni spłacone wsteczni 2017 roku, natomiast zadłużenie na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 393,4 tys. PLN.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

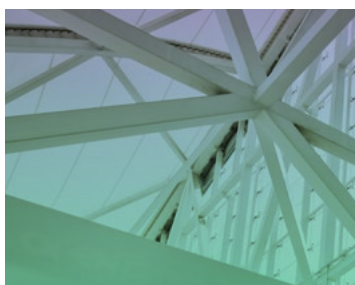
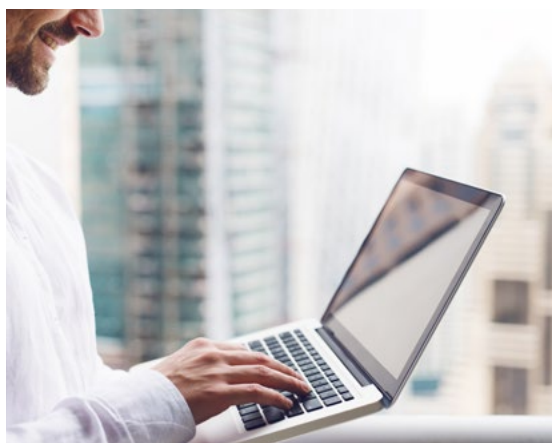
Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2016 wyniosło 11 osób i było na poziomie roku ubiegłego.

Natomiast znacząco wzrosła liczba osób stale współpracujących z firmą, która w roku obrotowym 2016 wynosiła 33 osób podczas gdy roku ubiegłym było ich 29.



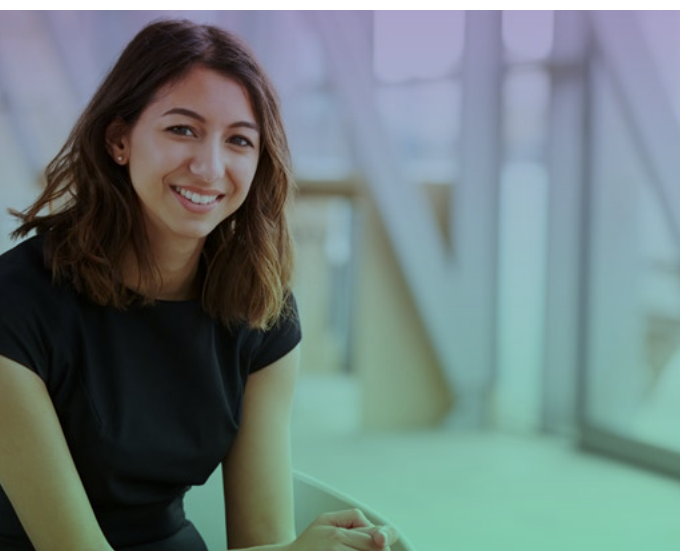
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Rada Nadzorcza ICP GROUP S.A. Uchwałą z dnia 15 marca 2017 roku powołała Grzegorza Tomasza Hilta do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Tomasz Hilt obejmie stanowisko Dyrektora Zarządzającego ICP Group S.A.



KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Spółka zamierza istnieć i rozwijać się
w przyszłości.



STRATEGIA ROZWOJU

ICP Group S.A. działa na rozwojowym rynku wsparcia sprzedaży, komunikacji marketingowej a także MICE (Meetings, Incentives, Conferences, Events), który w latach 2009-2012 wzrastał w skali globalnej o około 5% średniorocznie.

W 2017 roku zarząd zdecydował o wprowadzeniu kolejnych zmian w strukturze organizacyjnej, których celem jest zwiększenie efektywności, wydajności a także lepsza kontrola kosztów. Ponad to – zmiany mają na celu poprawę jakości zarządzania i wprowadzenie procedur. Zmiana jest konsekwencją dynamicznego rozwoju i wzrostu zatrudnienia – co wymusza przededefiniowanie sposobu zarządzania, linii raportowania i modelu pracy.

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

W 2016 ROKU DZIAŁANIA SPÓŁKI KONCENTROWAĆ SIĘ BĘDĄ NA 3 OBSZARACH, KTÓRE MAJĄ MIEĆ BEZPOŚREDNI WPŁYW NA ZWIĘKSZENIE PRZYCHODÓW SPÓŁKI:

Obszar nowego biznesu i rozwoju: zwiększenie ilości osób bezpośrednio zaangażowanych w proces pozyskania nowych klientów jak i zespół, który będzie rozwijał dotychczasowe produkty firmy oraz rozwijał nowe.

Obszar obsługi klientów – poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z obecnymi klientami w celu wzmocnienia wieloletniej współpracy i utrzymania na dłużej klientów pozyskanych w roku 2016, jednocześnie koncentrując się na zwiększeniu przychodów poprzez oferowanie usług dodatkowych.

Obszar marketingu – poprzez wprowadzenie działań mających na celu zwiększenie świadomości firmy na rynku oraz budowaniu wizerunku wśród obecnych i potencjalnych klientów.

NA ROSNĄCĄ INNOWACYJNOŚĆ SPÓŁKI WPŁYWAĆ BĘDZIE:

Integracja istniejących i tworzenie nowych produktów,

Wdrożenie narzędzi informatycznych wspierających rozwój produktów (np. platforma do programów lojalnościowych),

Wdrożenie nowych narzędzi IT usprawniających:

- zarządzanie relacjami z klientami,
- zarządzanie sprzedażą,
- realizację usług (np. aplikacje mobilne).

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

RYZYKO POGORSZENIA SYTUACJI EKONOMICZNEJ W POLSCE

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



RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ I SPADKIEM MARŻ

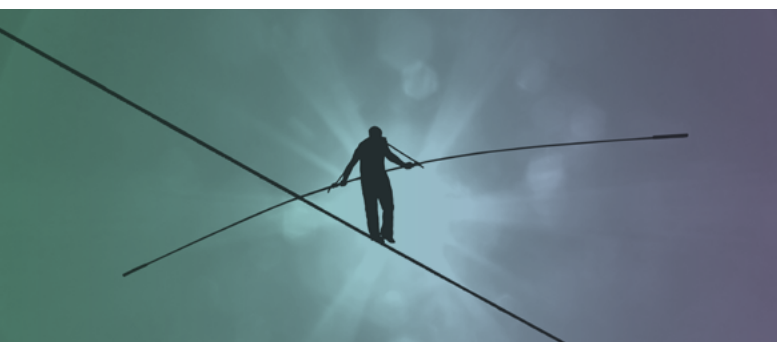
ICP Group S.A. prowadzi swoją działalność w branży, która cechuje się wysoką konkurencją i stosunkowo niskimi barierami wejścia. Nie można wykluczyć, że w przyszłości zwiększy się liczba spółek oferujących podobne usługi, co może spowodować konieczność obniżania marż na usługi oferowane przez Spółkę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

RYZYKO WZROSTU CEN GWARANCJI UBEZPIECZENIOWYCH DLA ORGANIZACJI WYJAZDÓW ZAGRANICZNYCH

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych dla organizatorów wyjazdów zagranicznych. W związku ze zdarzającymi się upadkami biur turystycznych istnieje ryzyko wzrostu cen gwarancji ubezpieczeniowych oraz wprowadzenia nowych opłat lub podniesienia istniejących, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. W 2016 roku wprowadzono nowy obowiązek na podmioty świadczące usługi turystyczne a mianowicie składkę na rzecz Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości od 0zł do 30zł za osobę w zależności od miejsca realizacji imprezy turystycznej i rodzaju zapewnianego środka transportu.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI PRZEPISÓW PRAWA W TYM PRAWA PODATKOWEGO

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



RYZIKO NIEZREALIZOWANIA STRATEGII ROZWOJU

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



RYZIKO ZWIĄZANE ZE SPRZEDAŻĄ USŁUG

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



RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z SILNĄ POZYCJĄ ODBIORCÓW

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

RYZIKO NIEPOZYSKANIA NOWYCH KONTRAKTÓW

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD KLUCZOWYCH KLIENTÓW

W 2015 roku udział największego klienta w przychodach netto ze sprzedaży ICP Group SA wyniósł 21,7%, i należał do klienta, z którym ICP współpracuje od wielu lat. Klient ten od kilku lat jest kluczowym klientem ICP Group SA, a jego udział w przychodach netto ze sprzedaży za rok 2014 wynosił 20,3%, a jeszcze wcześniej 18,3%. Natomiast w 2016 roku klient ten ograniczył zlecenia dla ICP Group SA o blisko 2,3 mln PLN w stosunku do roku ubiegłego i udział jego przychodach netto ze sprzedaży za rok 2016 wynosił już tylko 12,6%. Pomimo tak znacznego obniżenia sprzedaży dla kluczowego klienta obroty Spółki za 2016 rok wzrosły o ponad 0,7 mln PLN w stosunku do roku ubiegłego.

W 2016 roku 10 największych klientów wygenerowało 62,7% przychodów netto ze sprzedaży, podczas gdy w roku ubiegłym 66,7% a w roku 2014 aż 73,4% przychodów netto ze sprzedaży zostało wygenerowanych przez 10 największych klientów. Oznacza to, że ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów stale się zmniejsza. Natomiast przychody netto ze sprzedaży dla 25 klientów wyniosły w 2016 roku 86,3%, podczas gdy w roku ubiegłym stanowiły 90,8% przychodów a w 2014 roku tylko 80,0%. Oznacza to iż ICP Group SA obok posiadanego kluczowego klienta, stara się pozyskać klientów generujących dla Spółki znaczące przychody. Spadek sprzedaży o 9,1% dla kluczowego klienta spowodował spadek przychodów netto ze sprzedaży wygenerowanych przez 10 największych klientów jedynie o 4,5% co potwierdza, że ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych klientów stale się zmniejsza. W 2015 roku przychody generowane dla kluczowego klienta stanowiły blisko 2,5 krotność przychodów kolejnego klienta z listy top klientów, natomiast w roku 2016 były już tylko o niecałe 30% wyższe.

Jednakże w dalszym ciągu istnieje ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów. Utrata kluczowego klienta może bardzo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe generowane przez Emitenta. ICP Group S.A. dywersyfikuje źródła generowanych przychodów poprzez wprowadzanie nowych usług, w szczególności pod marką Poland Concept.



RYZIKO ZWIĄZANE Z NALEŻNOŚCIAMI

Rynek, na którym działa Spółka wiąże się z częstym zawieraniem transakcji o dużej wartości, co przy odroczonej terminie płatności, po wykonaniu usługi przenosiłoby koszt ich wykonania na Spółkę i negatywnie wpływałoby na jej płynność. Znaczne opóźnienia w zapłacie, bądź brak zapłaty mogłoby w skrajnym wypadku doprowadzić do utraty płynności Spółki, co w krótkim terminie mogłoby istotnie ograniczyć możliwość oferowania usług w pełnym zakresie przez Spółkę. Aby ograniczyć ryzyko związane z należnościami i utratą płynności, Spółka w kontaktach z klientami zapewnia sobie, w zawieranych umowach, dokonywanie przez nich przedpłat na realizowane usługi przez co ogranicza zaangażowanie własnych środków na organizację imprez klientów.

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

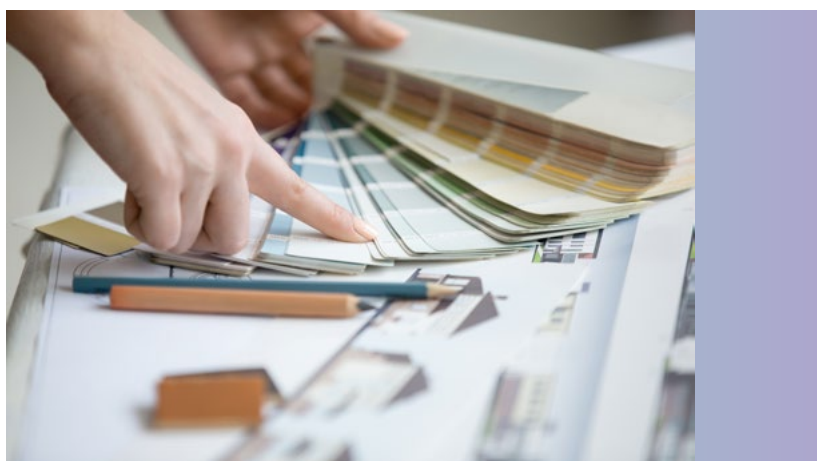
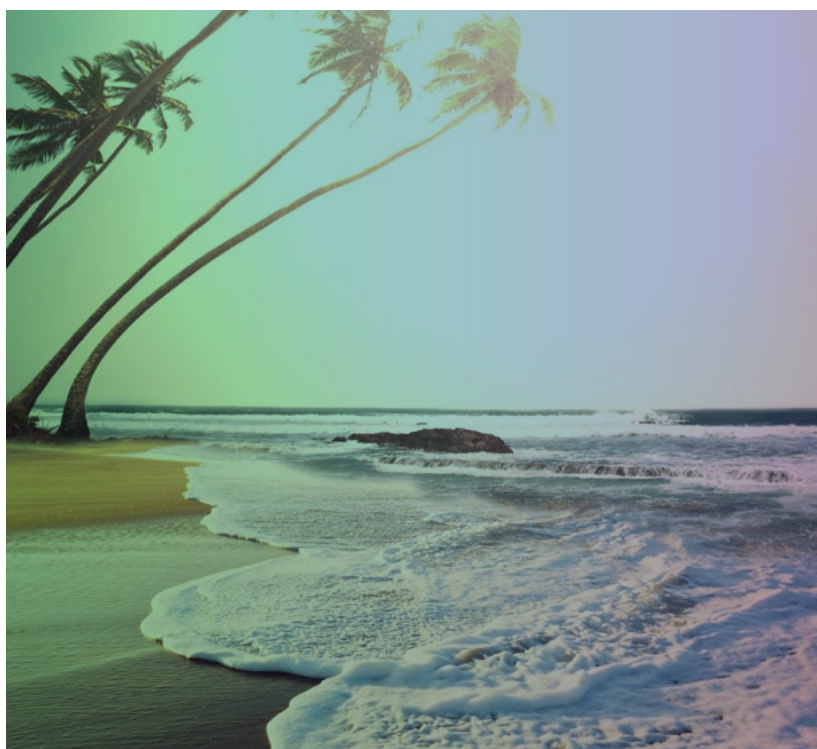
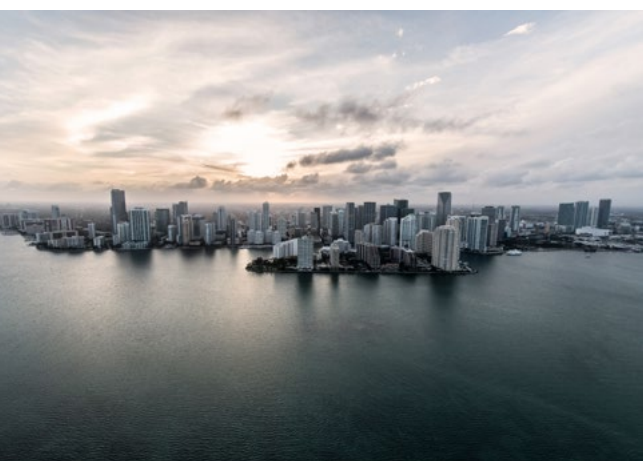


RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIENNOŚCIĄ KURSÓW WALUT OBCYCH

Spółka w znacznym stopniu realizuje swoje usługi poza granicami kraju. Znaczna część kosztów ponoszona jest w walutach obcych, natomiast płatności Spółka przyjmuje w walucie polskiej, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. Udział kosztów poniesionych w walutach obcych w kosztach działalności operacyjnej ICP Group S.A. systematycznie rośnie i w 2016 wyniósł już 28,14% podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 26,8% a w roku 2014 wyniósł 25,9%. Równocześnie udział przychodów w walutach obcych w przychodach ze sprzedaży netto Emitenta rośnie i w 2016 roku wyniósł 10,57% podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 7,9% a w 2014 wyniósł tylko 2,3%. Znacznie szybszy wzrost przychodów w walutach obcych (o 359,6% w stosunku do 2014 r.) niż wzrost udziału kosztów poniesionych w walutach obcych w kosztach działalności operacyjnej (o 8,6% w stosunku do 2014 r.) oznacza, iż zmniejsza się ryzyko związane ze zmiennością kursów walut obcych. Jednakże w dalszym ciągu jeszcze daleko do zrównoważenia kosztów ponoszonych w walutach obcych przychodami w walutach obcych co znacząco obniża ryzyko związane ze zmiennością kursów walut obcych. Istotny wzrost kursu EUR, USD lub innych walut obcych w okresie pomiędzy przyjęciem płatności od klientów Spółki a wykupieniem usług końcowych może w krótkim okresie znacząco wpłynąć na koszty poniesione przez Spółkę.

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

VII. OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ICP Group S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ICP GROUP Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, Al. Wilanowska 303A, na które składa się:

1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,	
2	Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą	6.675.260,01 zł
3	Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości	774.291,63 zł
4	Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę	293.919,51 zł
5	Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. za wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę	299.134,53 zł
6	Dodatkowe informacje i objaśnienia.	



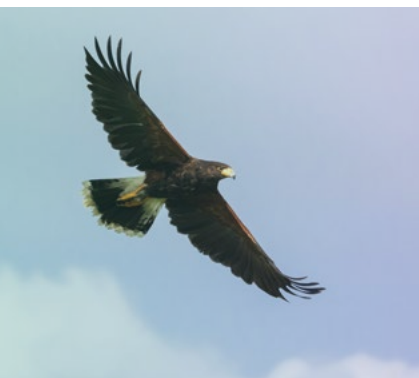
Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczy oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA c.d.

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ICP Group S.A.
z siedzibą w Warszawie, Aleja Wilanowska 303A.



Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA c.d.

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ICP Group S.A.
z siedzibą w Warszawie, Al. Wilanowska 303A.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności

WARSZAWA, DNIA 17 MARCA 2017 ROKU

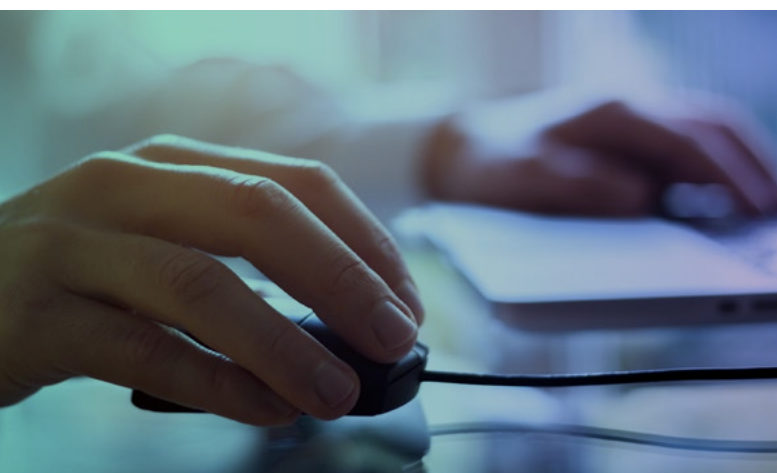
W IMIENIU:

GRAŻYNA CICHOSZ KANCELARIA AUDYTORSKA
PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH POD NUMEREM 2770

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT

GRAŻYNA CICHOSZ
NR W REJESTRZE 9878

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ICP GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016



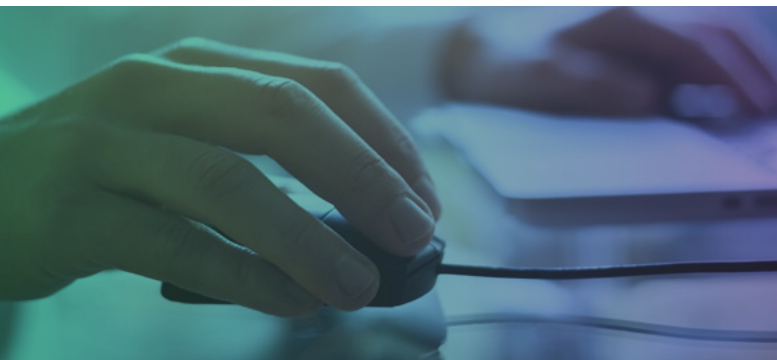
A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

SPÓŁKA AKCYJNA POSIADA NASTĘPUJĄCE DOKUMENTY LEGALIZUJĄCE JEJ DZIAŁALNOŚĆ:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000398701 z dnia 27.02.2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 521-34-25-625 nadany decyzją w dniu 28.03.2007r. oraz NIP EU nr PL 5213425625 nadany w dniu 26.09.2008r. przez Urząd Skarbowy Warszawa Mokotów w Warszawie, ul. Kujawska 1. Zaświadczenie o nadaniu NIP zostało zaktualizowane 27.02.2012r. i Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa Mokotów, ul. Postępu 16a w Warszawie potwierdził wcześniej nadany NIP.
- c) numer identyfikacyjny Regon 140887871 z dnia 30.01.2013r. wydany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
- d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
 - zaświadczenie z dnia 07 maja 2014r. o wpisie do Rejestru Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego wydane przez Marszałka Województwa Mazowieckiego nr KP-TP -III.5222.1.302.2011.HN.Ponadto ICP Group S.A. z siedzibą w Warszawie posiada Certyfikat AXA Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. dotyczący udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej o numerze 02.189.484 za okres od 16.05.2015r. do 15.05.2016r. i o nr 02.775.134 za okres od 16.05.2016r do 15.05.2017r. organizowanych usług turystycznych, której beneficjentem gwarancji jest Marszałek Województwa Mazowieckiego.

Spółka posiada także Polisę ubezpieczeniową OC za szkody wyrządzone w związku z prowadzoną działalnością.



PODSTAWOWYM PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES BADANY, WYNIKAJĄCYM ZE STATUTU I WPISU DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU MIĘDZY INNYMI JEST:

- a) działalność organizatorów turystyki (79,12,Z),
- b) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82,30,Z),
- c) działalność agencji reklamowych (73,11,Z),
- d) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93,29,Z),
- e) działalność pośredników turystycznych (79,11,B),
- f) działalność agentów turystycznych (79,11,A),
- g) pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (79,90,C),
- h) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70,22,Z),
- i) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82,99,Z),
- j) działalność w zakresie informacji turystycznej(79,90,B).

POZA WYMIENIONYM W PUNKCIE 3 PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI OKREŚLONYM W UREGULOWANIACH PRAWNYCH, SPÓŁKA NIE PROWADZIŁA W ROKU SPRAWOZDAWCZYM INNYCH DZIAŁAŃ POZAUMOWNYCH.

POWIĄZANIA Z INNYMI JEDNOSTKAMI

Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):

- ICP Content Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Spółka prawa cypryjskiego pod firmą CARMEX INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr;
- Spółka prawa cypryjskiego pod firmą RANAZ INVESTMENTS LIMITED z siedziba w Nikozji, Cypr.
- Krzysztof Michniewicz,
- Iwona Michniewicz.

ORGANY SPÓŁKI

REPREZENTACJA SPÓŁKI

Organem uprawnionym do reprezentowania podmiotu jest Zarząd

SPOSÓB REPREZENTACJI PODMIOTU

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

SKŁAD ZARZĄDU

Pan Krzysztof Michniewicz
PREZES ZARZĄDU
Zatrudniony w Spółce w okresie od 11.10.2011r. do 31.12.2011r. na podstawie umowy zlecenia, a od 01.01.2012r. na podstawie kontraktu menadżerskiego. Umowy z Prezesem Zarządu zostały zawarte przez Członków Rady Nadzorczej.

Pan Krzysztof Mariusz Kozak
CZŁONEK ZARZĄDU
od 03.04.2013r. do 30.11.2016r.

Pani Anna Elżbieta Tederko
CZŁONEK ZARZĄDU
od 03.04.2013r.

Pan Rafał Plewiński
CZŁONEK ZARZĄDU
od 01.09.2016r.

ORGAN NADZORU

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

Pan Sławomir Hybsz
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Pan Grzegorz Marek Śliwiński
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
do 23.08.2016r.

Pani Magdalena Pietkiewicz
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
do 12.02.2016r.

Pan Seweryn Jakubiec
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
od 16.06.2015r.

Pan Dariusz Zbytniewski
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
od 17.02.2014r.

Pan Roger Adamowicz
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
od 11.06.2014r.

Pan Łukasz Skalski
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
od 23.08.2016r.

KSIĘGI RACHUNKOWE

Księgi rachunkowe Spółki za rok badany prowadziła Pani Anna Tederko.

KAPITAŁY WŁASNE NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA KONIEC ROKU 2016	STAN NA KONIEC ROKU 2015
Kapitał własny	3 461 799,83	3 167 880,32
I. Kapitał podstawowy	533 746,80	533 746,80
II. Kapitał zapasowy, w tym:	2 153 761,40	2 110 705,92
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	260 790,00	260 790,00
III. Zysk (strata) netto	774 291,63	523 427,60
IV. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	149.829,00	70.456,00

REPREZENTACJA SPÓŁKI

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

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

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ORAZ PRAWA GŁOSU W TRAKCIE ROKU NIE ULEGŁA ZMIANIE I NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

AKCJONARIUSZ	WARTOŚĆ AKCJI	SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
CARMEX LTD	384.256,00	A	3.842.560	71,99	7.685.120	81,00
Iwona Michniewicz	10.240,00	A	102.400	1,92	204.800	2,16
Krzysztof Michniewicz	5.520,00	A	55.200	1,04	110.400	1,16
Ranaz Investments LTD	111.935,50	A B	1.119.355	20,97	1.268.955	13,38
Pozostali Akcjonariusze	21.795,30	C B	217.953	4,08	217.953	2,30
SUMA	533.746,80		5.337.468	100,00%	9 487 228	100,00%

WYŻEJ WYMIENIONA KWOTA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WYKAZANA ZOSTAŁA:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką i wniesionym aportem.
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

ZATRUDNIENIE

Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 4 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 11 osób, a w roku poprzednim także 11 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 2/X/2015 zawartą 30 października 2015 roku w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 28.02.2017r. do 17.03.2017 roku z przerwami.

PODMIOT AUDYTORSKI

Uchwałą nr 1/10/2015 Rady Nadzorczej ICP Group Spółka Akcyjna z dnia 27 października 2015r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Grażyna Cichosz Kancelaria Audytorska w Warszawie wpisany pod numerem 2770 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

OŚWIADCZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Grażyna Cichosz (nr rej. 9878) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. (Dz.U. z 2016r., poz.1000).



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj. na dzień 31.12.2015r. podlegało obowiązkowemu badaniu zgodnie z art. 64 uor przez podmiot audytorski. Sprawozdanie to zostało uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników ICP Group Spółka Akcyjna w dniu 29.06.2016 roku Uchwałą nr 4 (akt notarialny Reper. A nr 10468/2016). Sprawozdanie, to zawierało następujące dane:

- bilans na dzień 31.12.2015r. zamykał się sumą aktywów i pasywów w kwocie 6.191.544,36 zł.
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazywał zysk netto w kwocie 523.427,60 zł.

Wypracowany zysk w kwocie 523.427,60 zł. zgodnie z Uchwałą nr 6 ZWZ Spółki przeznaczono na:

- wypłatę dywidendy- kwotę 480.372,12 zł.
- kapitał zapasowy - kwotę 43.055,48 zł.

Zgodnie z Uchwałą ZWZ nr 6 przyjęty podział zysku został ujęty w księgach 2016 roku.

W związku z powyższym sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:

- A. zostało stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie w dniu 14.07.2016r.,
- B. stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. zostało złożone w Drugim Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 08.07.2016 roku.

ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2016r.,
z sumą aktywów i pasywów

6.675.260,01 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
wynik finansowy netto (zysk netto)

774.291,63 zł

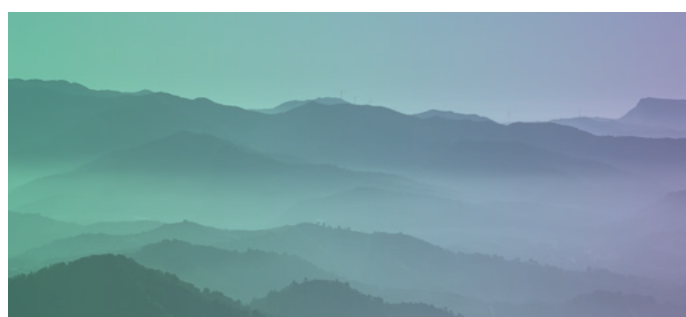
d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,

e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,

f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym.

Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.





OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

REWIZYJNA DOKUMENTACJA ROBOCZA

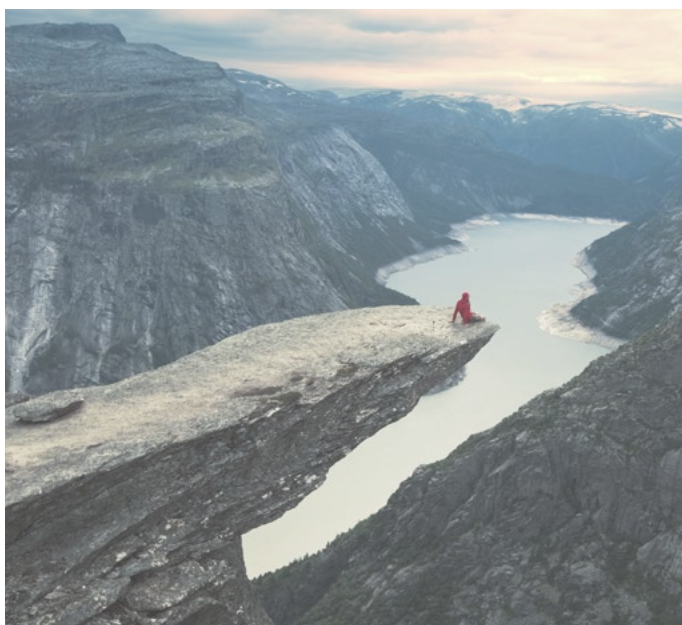
Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI WZGLĘDNE CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK BILANSOWY JEDNOSTKI ORAZ JEJ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ ZA ROK OBROTOWY I DWA LATA POPRZEDZAJĄCE.

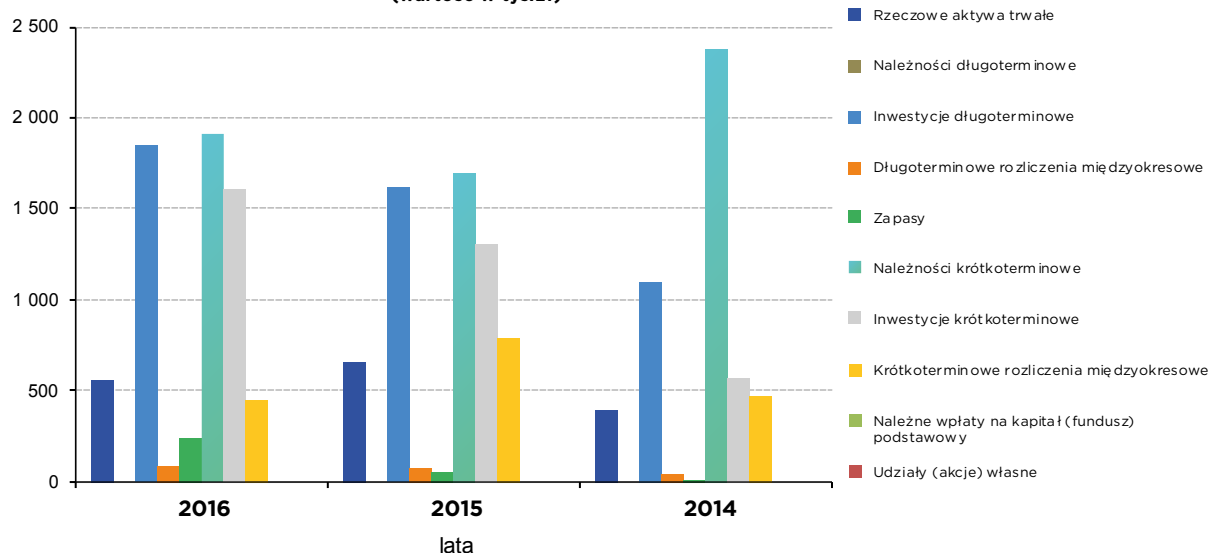
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane poniżej.



1. BILANS PORÓWNAWCZY | AKTYWA

AKTYWA	2016		2015		2014		ZAMIANA STANU			
	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	%	TYS. ZŁ	%
							2016/2015		2015/2014	
AKTYWA TRWAŁE	2 481,3	37,2	2 362,1	38,2	1 545,6	31,1	119,2	105,0	935,7	160,5
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	6,0	0,1	11,0	0,2	16,1	0,3	(5,0)	54,5	(10,0)	37,5
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	551,6	8,3	660,5	10,7	392,8	7,9	(108,9)	83,5	158,8	140,4
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE										
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1 842,5	27,6	1 617,4	26,1	1 094,6	22,0	225,1	113,9	747,9	168,3
DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	81,1	1,2	73,2	1,2	42,1	0,8	0	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE	4 194,0	62,8	3 829,4	61,8	3 420,8	68,9	364,5	109,5	773,1	122,6
ZAPASY	231,6	3,5	52,9	0,9	10,4	0,2	178,7	437,8	221,2	2 235,4
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 910,3	28,6	1 687,8	27,3	2 374,1	47,8	222,5	113,2	(463,8)	80,5
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	1 605,4	24,0	1 306,2	21,1	563,1	11,3	299,1	122,9	1 042,3	285,1
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA M/O	446,7	6,7	782,5	12,6	473,3	9,5	(335,7)	57,1	(26,6)	94,4
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY										
UDZIAŁY WŁASNE										
SUMA	6 675,3	100,0	6 191,5	100,00%	4 966,4	100,00%	483,7	107,8	1 708,9	134,4

AKTYWA W LATACH
(wartość w tys.zł)

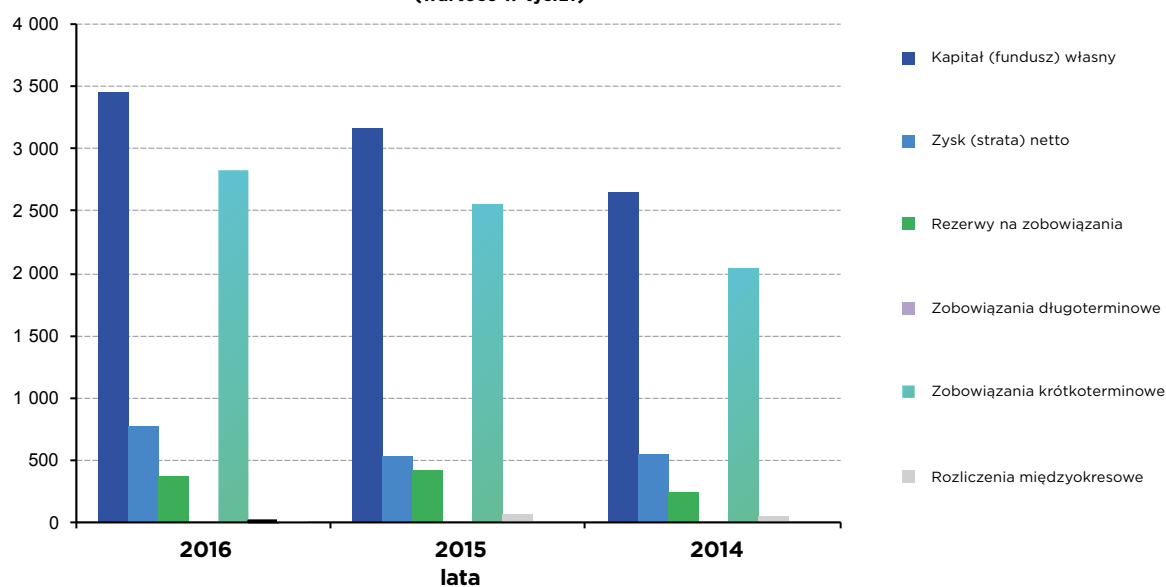


1. BILANS PORÓWNAWCZY | PASYWA

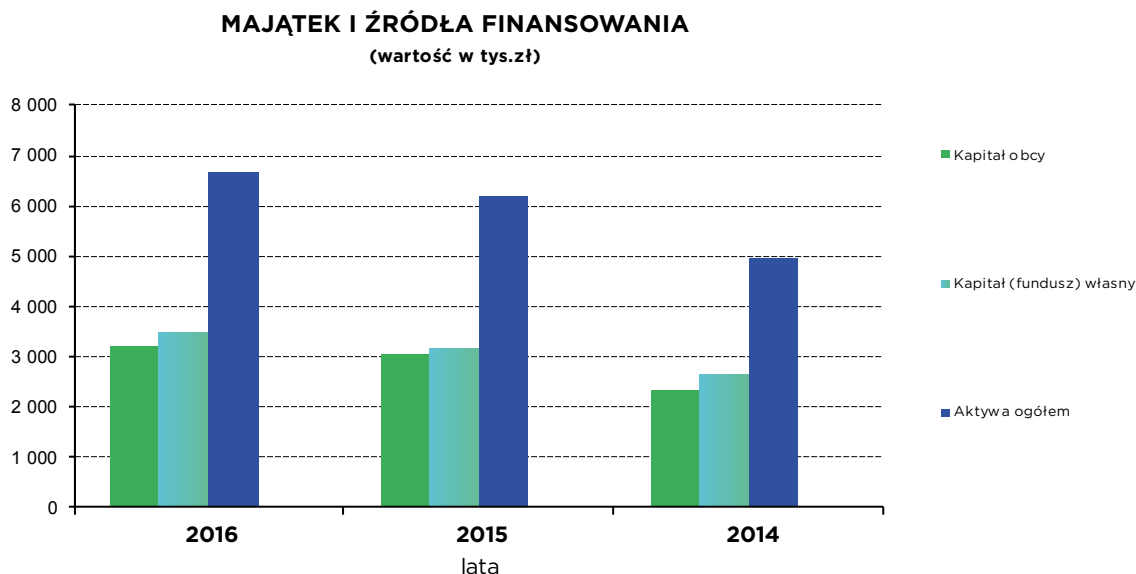
PASYWA	2016		2015		2014		ZAMIANA STANU			
	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	%	TYS. ZŁ	%
							2016/2015		2015/2014	
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 461,8	51,9	3 167,9	51,2	2 644,5	53,2	293,9	109,3	817,3	130,9
KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	533,7	8,0	533,7	8,6	533,7	10,7		100,0		100,0
KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	2 153	32,3	2 110,7	34,1	1 564,9	31,5	43,1	102,0	588,8	137,6
KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY										
POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE										
ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH										
ZYSK (STRATA) NETTO	774,3	11,6	523,4	8,5	545,8	11,0	250,9	147,9	228,5	141,9
ODPISY ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)										
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 213,5	48,1	3 023,7	48,8	2 321,9	46,8	189,8	106,3	891,5	138,4
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	369,2	5,5	407,7	6,6	242,0	4,9	(38,5)	90,6	127,2	152,5
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE										
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 828,5	42,4	2 561,5	41,4	2 036,4	41,0	267,0	110,4	792,1	138,9
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	15,8	0,2	54,5	0,9	43,5	0,9	(38,8)	28,9	(27,8)	36,2
SUMA	6 675,3	100,0	6 191,5	100,00%	4 966,4	100,00%	483,7	107,8	1 708,9	134,4

PASYWA W LATACH

(wartość w tys. zł)



1. BILANS PORÓWNAWCZY | ZMIANY W AKTYWACH I PASYWACH



ZGODNIE Z POWYŻSZYMI DANYMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPORZĄDZONEGO BILANSU ANALITYCZNEGO PRZEZ SPÓŁKĘ NA SYTUACJĘ JEJ ISTOTNIE WPŁYWAJĄ NASTĘPUJĄCE ASPEKTY:

- Aktywa trwałe stanowią 37,2% całego majątku Spółki, w tym wartości niematerialne i prawne 0,1%
 - o 222,5 tys. zł.(113,2%);
 - inwestycji krótkoterminowych o 299,1 tys. zł. (22,9%).
 - Jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 2 lat (2016 - 2015) stanowi kwotę 108,9 tys. zł.
 - Jest on rezultatem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 66,83% ich wartości początkowej;
 - W grupie inwestycji długoterminowych nastąpił wzrost o 225,1 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten nastąpił z tytułu przekazanych kolejnych kwot pożyczki w wysokości 205,0 tys. zł i naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki Spółce ICP Content Sp. z o.o. w kwocie 20,1 tys. zł. Na dzień bilansowy długoterminowe inwestycje stanowią 27,6% całego majątku;
 - W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 364,5 tys. zł (9,5 % do roku 2015), Wzrost nastąpił w grupie:
 - zapasów o 178,7 tys. zł. (337,8%);
 - należności krótkoterminowych
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe uległy zmniejszeniu o 335,7 tys. zł, w stosunku do roku poprzedniego, tj. o 42,9%. Ich stan na dzień 31.12.2016r. wynosi 446,7 tys. zł.
 - W pasywach bilansu nastąpił wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 817,3 tys. zł (30,9%). Natomiast w porównaniu do roku poprzedniego kapitał własny zwiększył się o 293,9 tys. zł., tj. o 9,3%. Wpływ na wzrost kapitału własnego miał wypracowany zysk za 2016 rok w kwocie 774,3 tys. zł.
- Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki, który na dzień bilansowy wyniósł 51,9% w stosunku do ogólnej sumy aktywów jest wyższy o 0,7% w porównaniu do roku 2015;
- Odnotować należy wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 189,8 tys. zł, głównie w grupie zobowiązań krótkoterminowych, które rosły o 267,0 tys. zł. Natomiast zmniejszyły się rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.

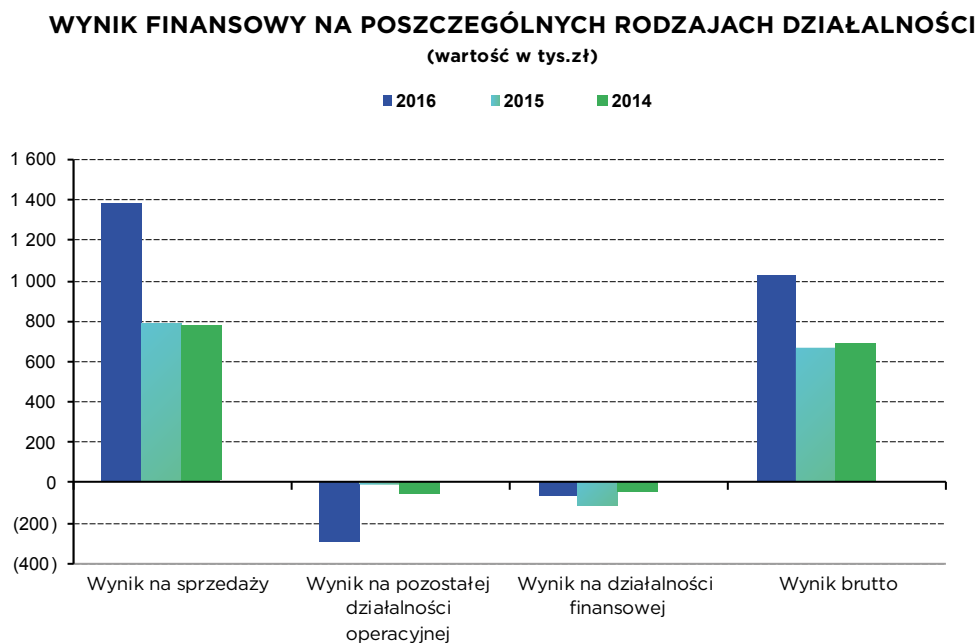
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W TYS. ZŁ) Z RACHUNKOWYM ZAOKRĄGLENIEM SETEK ZŁOTYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2016		2015		2014		ZMIANA STANU			
	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	% UDZIAŁU	TYS. ZŁ	%	TYS. ZŁ	%
							2016/2015		2015/2014	
DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA										
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	26 739,3	99,5	26 037,6	99,2	25 081,5	99,3	701,7	102,7	1 657,8	106,6
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	25 359,1	98,1	25 252,9	99,8	24 302,4	98,9	106,2	100,4	1 056,7	104,3
WYNIK NA SPRZEDAŻY	1 380,2		784,7		779,1		595,5	175,9	601,0	177,1
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA										
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	100,1	0,4	177,3	0,7	149,4	0,6	(77,1)	56,5	(49,2)	67,0
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	390,2	1,5	180,7	0,7	201,3	0,8	209,5	215,9	188,9	193,9
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(290,0)		(3,4)		(51,9)		(286,6)	8 505,8	(238,1)	558,7
WYNIK OPERACYJNY (A3+B3)	1 090,1		781,3		727,2		308,8	139,5	362,9	149,9
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA										
PRZYCHODY FINANSOWE	20,7	0,1	20,8	0,1	36,8	0,1	(0,1)	99,7	(16,0)	56,4
KOSZTY FINANSOWE	89,6	0,3	134,3	0,5	79,8	0,3	(44,7)	66,7	(9,8)	112,3
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(68,9)		(113,5)		(43,0)		44,6	60,7	(25,9)	160,1
ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 021,2		667,8		684,2		353,4	152,9	337,0	149,3
OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA RAZEM	246,9		144,3		138,4		102,6	171,1	108,5	178,4
ZYSK (STRATA) NETTO	774,3		523,4		545,8		250,9	147,9	228,5	141,9
PRZYCHODY OGÓŁEM	26 860,2	100,00%	26 235,7	100,00%	25 267,6	100,00%	624,4	102,4	1 592,5	106,3
KOSZTY OGÓŁEM	25 839,0	100,00%	25 568,0	100,00%	24 583,5	100,00%	271,0	101,1	1 255,5	105,1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WSKAZUJE NA OSIĄGNIĘCIE ZA ROK BADANY DODATNIEGO WYNIKU FINANSOWEGO WYNOŚĄCEGO 774,3 TYS. ZŁ., PRZY CZYM WYPRACOWANY ZYSK NETTO STANOWI W STOSUNKU DO:

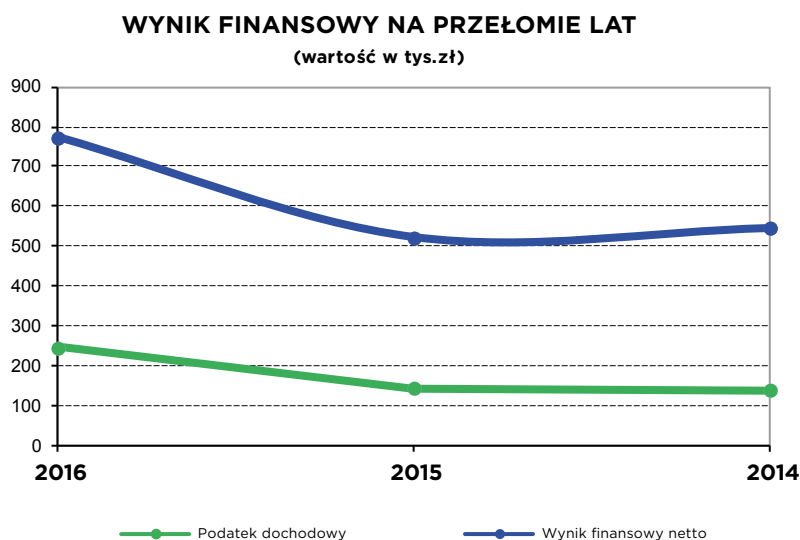
- przychodów ogółem 2,88% (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 22,37%,
- sumy aktywów ogółem 11,6%.

UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH ELEMENTÓW RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY PRZED-STAWIA PONIŻSZY WYKRES:



Na podstawowej sprzedaży za 2016r. osiągnięto zysk wynoszący 1.380,2 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 5,16%. Wynik ten został pomniejszony o stratę na działalności operacyjnej w wysokości (290,0) tys. zł. i na działalności finansowej w wysokości (68,9) tys. zł. Wypracowany wynik finansowy netto z całej działalności wyniósł 774,3 tys. zł. i jest wyższy o 47,9% w porównaniu do roku poprzedniego.

WYNIK FINANSOWY NETTO NA PRZEŁOMIE LAT KSZTAŁTUJE SIĘ NASTĘPUJĄCO:



3. OMÓWIENIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	WSKAŹNIK BEZPIECZNY	MIERNIK	2016	2015	2014
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5-8	%	11,60%	8,45%	10,99%
RENTOWNOŚĆ NETTO wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	%	2,88%	2,00%	2,16%
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitał własny x 100	5-8	%	22,37%	16,52%	20,64%
SKORYGOWANA RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem		%	11,87%	8,50%	11,07%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,12 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk netto, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu. Wskaźnik rentowności netto liczony do przychodów ogółem jest także korzystniejszy niż za 2015r. i za rok badany wynosi 2,88%. Spółka jednak nie utrzymała tego wskaźnika na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), w stosunku do 2015 roku zwiększył się o 5,85 punktów i wyniósł 22,37%.

Także wskaźnik skorygowanej rentowności majątku wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego o 3,37 punktów.

3. OMÓWIENIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	WSKAŹNIK BEZPIECZNY	MIERNIK	2016	2015	2014
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I STOPNIA					
aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,32	1,28	1,49
zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc					
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ II STOPNIA					
aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow.12 mc	1,0	krotność	1,10	1,00	1,28
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc					
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ III STOPNIA					
inwestycje krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,50	0,44	0,24
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc					
WSKAŹNIK HANDLOWEJ ZDOLNOŚCI ROZLICZENIOWEJ					
należności z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,16	1,85	1,91
zobowiązania z tyt.dostaw i usług					

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

3. OMÓWIENIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ WSKAŹNIKI ROTACJI

WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)	WSKAŹNIK BEZPIECZNY	MIERNIK	2016	2015	2014
SPEŁYW NALEŻNOŚCI (W DNIACH) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	23	27	27
SPEŁATA ZOBOWIĄZAŃ (W DNIACH) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	16	14	18
PRODUKTYWNOŚĆ AKTYWÓW przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	4,01	4,21	5,05

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach jest o 4 dni krótszy niż w roku 2015 i wynosi 23 dni.

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

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 4,01 informuje, że zaangażowany majątek przysporzył 26.739,3 tys. zł przychodów. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem spółki.

3. OMÓWIENIE ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO	WSKAŹNIK BEZPIECZNY	MIERNIK	2016	2015	2014
ZYSK NA 1 AKCJĘ (EPS) bilansowy zysk netto liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	0,15	0,10	0,10
WARTOŚĆ BILANSOWA SPÓŁKI 1 AKCJI (LUB UDZIAŁU) kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji/udziałów	-	zł	0,65	0,59	0,50

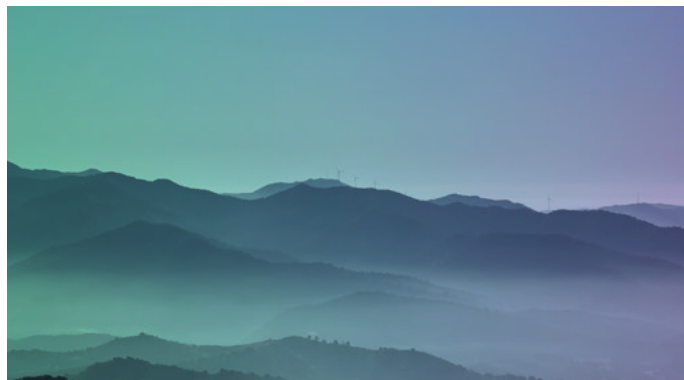
Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w spółkę.

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

4. ZDOLNOŚĆ SPÓŁKI DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI W ROKU NASTĘPNYM PO BADANYM (W NIEZMIENIONYM ISTOTNIE ZAKRESIE)

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

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

KSIĘGOWOŚĆ JEDNOSTKI

Księgowość za badany okres funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu w dniu 31.12.2014 roku, z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2015 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury.

W ZAKRESIE PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI BIEGŁY STWIERDZA, ŻE:

- spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. 2016 roku badanego,
- prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.



W ZAKRESIE ZABEZPIECZENIA DOSTĘPU DO INFORMACJI WYNIKAJĄCYCH Z KSIĄG RACHUNKOWYCH I DOWODÓW KSIĘGOWYCH ORAZ ZA POMOCĄ KOMPUTERÓW STWIERDZA SIĘ, ŻE:

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

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

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości, na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 20.10.2016r.:

- a) w drodze spisu z natury dokonano:
- inwentaryzacji środków pieniężnych w kasach na dzień 31.12.2016 roku.
- b) w drodze potwierdzenia sald potwierdzono:
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2016 roku,
 - Należności na dzień 31.10.2016 roku.

Inwentaryzacją w drodze weryfikacji objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości) pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2016 roku.

Ostatnia inwentaryzacja w drodze spisu z natury środków trwałych została przeprowadzona na dzień 30.11.2015r. na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 20.10.2015r.:

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



3. AKTYWA

AKTYWA TRWAŁE

2.481.288,36 ZŁ

Stanowią one 37,2% aktywów ogółem, z tego przypada na:

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE W WYSOKOŚCI

6.019,20 ZŁ

Stanowią one 0,1% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy spełniają:

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W WYSOKOŚCI

551.647,56 ZŁ

Stanowią one 8,3% bilansowej sumy aktywów.

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

A) ŚRODKI TRWAŁE – KWOTA 543.307,56 ZŁ

B) ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE – KWOTA 8.340,00 ZŁ.

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

- Spis z natury środków trwałych został przeprowadzony na dzień 30.11.2015 roku.
- Wykazane nakłady dotyczą następujących tytułów:
 - a) koszty projektu aranżacji – 7.000,00 zł,
 - b) koszty znaku towarowego – 1.340,00 zł,
 - c) inwestycje w obcym środku trwałym dotyczące modernizacja budynku II wykazane w BO w kwocie - 299.616,60 zł. zostały w 2016 roku rozliczone. Ogółem poniesione nakłady na modernizację budynku II wyniosły 306.227,92 zł.
- wycena wartości początkowej rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z ustawą o rachunkowości i polityką rachunkowości;
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych w badanym okresie jest poprawna,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową – metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 60,83%,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym – poprawna,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki nie występują.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wg ewidencji księgowej wynosi 167.003,43 zł,

Koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym nie wystąpiły.

- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3. AKTYWA C.D.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE W WYSOKOŚCI

1.842.518,49 ZŁ

Stanowią one 27,6% bilansowej sumy aktywów.

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	STAN NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA KONIEC OKRESU
NIERUCHOMOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	1 617 377,15	325 141,34	100 000,00	1 842 518,49
A) W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	1 617 377,15	325 141,34	100 000,00	1 842 518,49
B) W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	0,00	0,00	0,00	
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	1 617 377,15	325 141,34	100 000,00	1 842 518,49

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- a) udziałów w ICP Content Sp. z o.o. nabyte zgodnie z umową z dnia 20.07.2012r. za cenę 50.000,00 zł. oraz w wyniku podwyższenia kapitału o kwotę 100.000,00 zł. na podstawie uchwały NZW nr 1/06/2014 z dnia 04.06.2014r. Spółka ICP Group SA jest jedynym udziałowcem Spółki Pharma Concept Sp. z o.o.
- b) udziałów w Concept Publishing Polska Sp. z o.o. nabytych na podstawie umowy z dnia 03.09.2015r. Spółka nabyła 100,0% udziałów w ilości 2.692 o wartości nominalnej 50,00 zł. za cenę 100.000,00 zł.
- c) udzielonej pożyczki Spółce w Pharma Concept Sp. z o.o. zgodnie z umową z dnia 10.08.2012 roku. Zabezpieczeniem prawnym pożyczki jest cesja na zabezpieczenie na rzecz Pożyczkodawcy prawa własności licencji, przyszłych wierzytelności i pożytków wynikających z umów zawartych przez Pożyczkobiorcę. Termin spłaty nastąpi nie później niż w terminie 7 lat od daty pierwszej raty pożyczki. W dniu 5.06.2014r. strony dokonały rozliczenia na podstawie umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych. W wyniku potrącenia wzajemnych wierzytelności należność uległa zmniejszeniu i na dzień 31.12.2014r. wynosi 444.600,69 zł, w tym odsetki 108.121,85 zł. W 2015r. zadłużenie nie uległo zmianie w porównaniu do okresu poprzednie, zwiększyło się natomiast o naliczone odsetki w kwocie 18.976,46 zł. Na dzień 31.12.2015r. zadłużenie ogółem z tytułu udzielonej pożyczki wynosiło 463.577,15 zł. w tym odsetki 127.098,31 zł. Natomiast w 2016 roku zadłużenie wzrosło o 225.141,34 zł. tj. o kapitał w wysokości 205.000,00 zł i naliczone odsetki w kwocie 20.141,34 zł. Stan zadłużenia na dzień 31.12.2016r. z tytułu udzielonych pożyczek wynosi 688.718,49 zł. Saldo na dzień bilansowy zostało potwierdzone.
- d) dopłaty do kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą nr 2/06/2014 NZW Spółki Pharma Concept Sp. z o.o. z dnia 04.06.2014 roku. Dopłata na dzień 31.12.2014r. wynosi 500.000,00 zł.

Nastąpiła także dopłata do kapitału do nowo nabytej Spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w łącznej kwocie 403.800,00 zł zgodnie z Uchwałą nr ZZW z dnia 03.09.2015 roku. Łącznie dokonane dopłaty na dzień bilansowy wynoszą 903.800,00 zł.

3. AKTYWA C.D.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 81.103,11 ZŁ

Stanowią 1,2% aktywów ogółem. Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu ustalonej rezerwy urlopowej i premiowej, na bonus, UKS i innych w kwocie $426.858,46 \text{ zł} \times 19\% = 81.103,11 \text{ zł}$.

AKTYWA OBROTOWE WYKAZANE W BILANSIE 4.193.971,65 ZŁ

stanowią 62,8% aktywów ogółem, z tego przypada na:

ZAPASY, KTÓRE STANOWIĄ W BILANSIE SUMĘ 4.193.971,65 ZŁ

Stanowią one 3,5% bilansowej sumy aktywów.

Wykazana kwota w bilansie została zaprezentowana jako:

a) zaliczki na dostawy - 231.554,74 zł.

które zostały rozliczone na dzień badania w kwocie 6 524,78 zł SALDO POPRAWNE.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 1.910.312,84 ZŁ

stanowią 28,6% aktywów i dotyczą należności od:

NALEŻNOŚCI I ROSZCZENIA	KWOTA WG KSIĄG	ODPIS AKTUALIZUJĄCY	KWOTA W BILANSIE
NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG	1 760 427,72		1 760 427,72
NALEŻNOŚCI Z TYT. PODATKÓW I ZUS			
INNE NALEŻNOŚCI	149 885,12		149 885,12
RAZEM	1 910 312,84	0,00	1 910 312,84

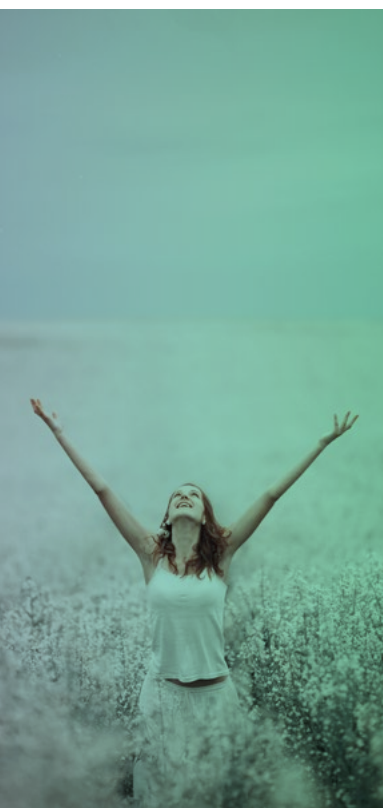
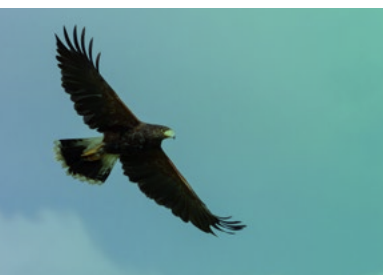
Na dzień bilansowy należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Nie tworzą odpisów aktualizujących na należności wątpliwe w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, gdyż wszystkie są należnościami bieżącymi.

W wykazanej kwocie należności kwota 3.029,82 zł, to należności od jednostek powiązanych.

Na dzień badania należności z tytułu dostaw i usług zostały rozliczone w kwocie 1.538.505,85 zł., co stanowi 87,39%.

Inne należności kwota - 149.885,12 zł. dotyczy następujących tytułów:

- rozrachunki z jednostkami powiązаныmi 0,00
- pozostałych rozrachunków z pracownikami 12.593,45 zł,
- wadium - 126.477,80 zł,
- pozostałe rozrachunki - 10.813,87 zł.



3. AKTYWA C.D.



INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

1.605.366,48 ZŁ

stanowią 24,0% aktywów i obejmują:

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ BILANSOWY BR.
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	1 605 366,48
W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	
W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	1 605 366,48
INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	
RAZEM	1 605 366,48

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

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu NBP ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2016 roku. Powstałe różnice kursowe zostały uwzględnione w Rachunku zysków i strat za 2016 rok. W wykazanej kwocie krótkoterminowych aktywów finansowych - 1.605.366,48 zł. znajdują się następujące tytuły:

- gotówka w kasie- 81.550,80 zł.
- środki pieniężna na bieżących rachunkach bankowych - 1.523.815,68 zł.



KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

446.737,59 ZŁ

stanowią 6,7% aktywów i obejmują tytuły:

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	STAN NA KONIEC OKRESU
ROZLICZENIA Z TYTUŁU PODATKU VAT	16 698,70
PRZEDPŁATY NA IMPREZY	351 940,81
UBEZPIECZENIA	50 999,92
INNE PRZEDPŁATY	27 098,16
INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	
RAZEM	446 737,59

OGÓŁEM AKTYWA BILANSU WYNOSZĄ

446.737,59 ZŁ

Kwota ta wynika ze sporządzonego bilansu na dzień 31.12.2016 roku.

4. PASYWA

KAPITAŁY WŁASNE ZGODNIE Z AKTYWAMI NETTO OGÓŁEM

3.461.799,83 ZŁ

Stanowią one 51,9% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

KAPITAŁ PODSTAWOWY

533.746,80 ZŁ

Wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ust. 2 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh. W badanym roku kapitał nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAPASOWY

1.892.971,40 ZŁ

Został utworzony z wypracowanego zysku za rok 2011, zgodnie z Uchwałą nr 3 i 7 ZWZ- kwota 615.664,74 zł i zysku za 2012r. zgodnie z uchwałą ZWZ nr 5 - kwota 652.292,07 zł. i za 2013r. zgodnie z uchwałą nr 6 - kwota 36.175,70 zł.; zgodnie z uchwałą ZWZ nr 7 z dnia 16.06.2015r. zysk za 2014r. - kwota 545.783,41 zł.; zgodnie z uchwałą ZWZ nr 6 z dnia 29.06.2015r.- kwota 43.055,48 zł.

KAPITAŁ ZAPASOWY (AGIO)

260.790,00 ZŁ

Utworzony jako różnica między ceną nominalną a emisyjną akcji serii C - kwota 489.303,00 zł, pomniejszona o koszty emisji - kwota 228.513,00 zł.

WYNIK FINANSOWY NETTO ROKU OBROTOWEGO - ZYSK NETTO

774.291,63 ZŁ

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (WIELKOŚĆ UJEMNA)

0,00 ZŁ



4. PASYWA C.D.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

3.213.460,18 ZŁ

Stanowią one 48,1% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

369.199,99 ZŁ

Stanowią 5,5% pasywów.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki $147.239,65 \text{ zł} \times 19\% = 27.975,53 \text{ zł}$.

Rezerwa na bonus w kwocie 284.998,00 zł

Rezerwa na świadczenia urlopowe w kwocie 56.226,46 zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA KONIEC ROKU BIEŻĄCEGO	STAN NA KONIEC ROKU UBIEGŁEGO
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 828 496,80	2 561 495,34
1. WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	216,24	69 040,67
2. WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE		
3. WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W TYM:	2 810 769,18	2 478 627,87
A) KREDYTY I POŻYCZKI	172 975,73	393 393,82
B) Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		
C) INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
D) Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, O OKRESIE WYMAGALNOŚCI:	1 517 942,23	804 336,00
- DO 12 MIESIĘCY	1 517 942,23	804 336,00
- POWYŻEJ 12 MIESIĘCY		
E) ZALICZKI OTRZYMANE NA DOSTAWY I USŁUGI	704 698,27	508 750,12
F) ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE		
G) Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH ORAZ INNYCH TYTUŁÓW PUBLICZNOPRAWNYCH	283 713,12	365 653,64
H) Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	30 610,43	22 991,40
I) INNE	100 829,40	383 502,89
4. FUNDUSZE SPECJALNE	17 511,38	13 826,80

4. PASYWA C.D.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą:

a) zobowiązania inne – kwota 216,24 zł.

Wykazana kwota zadłużenia została rozliczona w miesiącu styczniu 2017.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

b) zaciągniętych kredytów i pożyczek – kwota 172.975,73 zł.

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

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

Wykazane zadłużenie z tytułu kart płatniczych zostało rozliczone w miesiącu styczniu 2017 roku.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Spółka zawarła umowę kredytową nr CRD /39885/13 z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz aneks nr 1 z dnia 01.04.2016 na mocy której udzielono kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym. Kredyt został udzielony do kwoty 2.000.000,00 zł ze spłatą w dniu 20.03.2018 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków,
- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

W dniu 05.04.2016r Spółka podpisała umowę kredytową nr CRD/46640/16 z Raiffeisen Bank S.A. na odnawialny kredyt w rachunku bieżącym, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej do kwoty 1.500.000,00 zł. Dzień ostatecznej spłaty 20.03.2018 roku.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków,
- gwarancja spłaty w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis BGK, ważna do 20.06.2018r. w kwocie 900.000,00 zł;
- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z udzielonego kredytu.

c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

Na kwotę wykazanych w bilansie zobowiązań z tyt. dostaw i usług składają się salda z następujących kont księgowych:

- 202-„Rozrachunki z dostawcami krajowymi” – kwota 1.184.630,31 zł.
- 204-„Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi” – kwota 333.311,92 zł.

RAZEM: 1.517.942,23 ZŁ

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2016r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień badania zostały rozliczone w kwocie 1.446.869,44 zł. co stanowi 95,32%.



4. PASYWA C.D.

d) Zaliczki otrzymane na dostawy 704.698,27 zł,
dotyczą dokonanych przedpłat na usługi.
Zaliczki zostały rozliczone na dzień badania
w kwocie 248.936,29 zł

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ BILANSOWY BR.
PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB FIZYCZNYCH	26 002,00
PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH	46 653,00
PODATEK VAT	188 567,00
SKŁADKI ZUS	22 491,12
INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	283 713,12
RAZEM	1 605 366,48

Na dzień badania składki ZUS i podatki zostały
zapłacone.

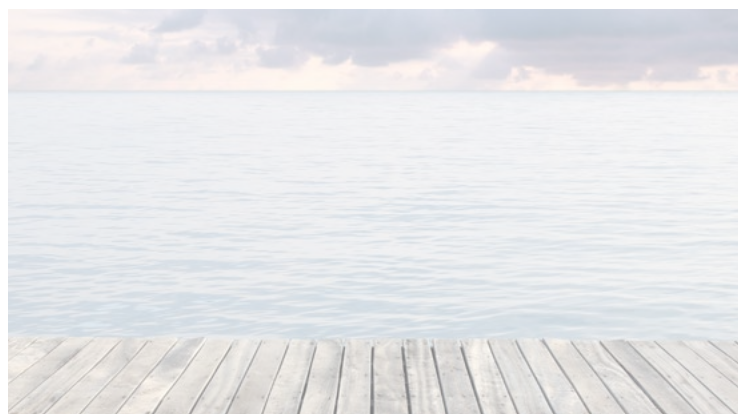
f) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – kwota
30.610,43 zł.

Kwota wynagrodzeń na dzień badania została
rozliczona.

g) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
100.829,40 zł.

Objęte są głównie nadpłaty i rozrachunki
z pracownikami.

Fundusze specjalne – kwota 17.511,38 zł
Kwota dotyczy utworzonego ZFŚS.



ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

15.763,39 ZŁ

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w
pasywach bilansu kosztów 2016r. zafakturowanych i zapłaconych w 2017 roku.

OGÓŁEM PASYWA BILANSU WYNOSZĄ

6.675.260,01 ZŁ

Kwota ta wynika ze sporządzonego bilansu na dzień 31.12.2016 roku.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2016- 31.12.2016R.

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI WYNOSZĄ

26.739.280,20 ZŁ

z tego przypada na:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG OSIĄGNIĘTE W ROKU OBROTOWYM

26.739.280,20 ZŁ

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

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

OPERACYJNEJ ZA ROK OBROTOWY 25.359.127,70 ZŁ

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia, lutego 2016 i 2017 roku w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2016r.



WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA W ZŁ	%
AMORTYZACJA	167 003,43	0,7
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	148 376,93	0,6
USŁUGI OBCE	2 996 408,28	11,8
PODATKI I OPŁATY	10 745,75	
WYNAGRODZENIA	1 005 760,63	4,0
UBEZPIECZENIA SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	247 193,18	1,0
W TYM EMERYTALNE	479 505,40	1,9
POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	20 304 134,10	80,0
WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	25 359 127,70	100,0
RAZEM	17 511,38	13 826,80

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT C.D.

**POZOSTAŁE PRZYCHODY
OPERACYJNE** **100.144,30 ZŁ**

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

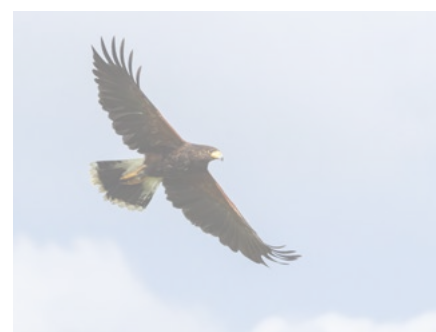
- spisane zobowiązania- 12.181,20 zł,
- przychody z tytułu refakturowania kosztów (najem) 72.760,87 zł,
- inne - 15.202,24 zł.



**POZOSTAŁE KOSZTY
DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ** **390.183,57 ZŁ**

W tym:

- spisane należności - 243.474,90 zł;
- darowizny - 28.075,19 zł
- koszty refundowane - 72.760,87 zł.
- pozostałe koszty operacyjne - 45.872,61 zł



**PRZYCHODY FINANSOWE
ZAMYKAJĄ SIĘ KWOTĄ** **20.731,75 ZŁ**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Spółkę z operacji finansowych roku 2016, z tytułu odsetek od lokat i pożyczki.

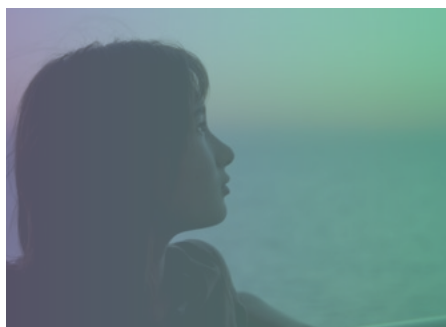
**KOSZTY
FINANSOWE** **89.649,24 ZŁ**

obejmują następujące operacje finansowe.

- odsetki 22.466,67 zł
- inne - saldo różnic kursowych 67.182,57 zł.

**WYNIK FINANSOWY
BRUTTO** **1.021.195,74 ZŁ.**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 1.021.195,74 zł.



6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY

1. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	1.021.195,74 ZŁ
2. KOSZTY I STRATY NIE STANOWIĄCE KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODÓW (+)	369.866,95 ZŁ
3. PRZYCHODY NIE STANOWIĄCE PRZYCHODÓW PODATKOWYCH (-)	41.837,11 ZŁ
4. PRZYCHODY PODATKOWE NIE UJĘTE W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH (+)	0,00 ZŁ
5. KOSZTY NIE UJĘTE W KSIĘGACH (-)	0,00 ZŁ
6. ODLICZENIA OD PODSTAWY OPODATKOWANIA	0,00 ZŁ
7. PODSTAWA OPODATKOWANIA	1.349.225,58 ZŁ
8. ODLICZENIA - DAROWIZNY (-)	28.075,19 ZŁ
9. PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH STANOWIĄCY ZOBOWIĄZANIE WOBEC URZĘDU SKARBOWEGO 19%	251.019,00 ZŁ
10. POZOSTAŁE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (PODATEK ODROZCZONY)	4.114,89 ZŁ
11. ZYSK NETTO	774.291,63 zł

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza poprawność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Spółkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 24 załącznika.

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

7. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK OBROTOWY.

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

	ZMIANĘ (+ -)	KWOTA W ZŁ
A.	ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W WYSOKOŚCI	1 279 106,45
B.	ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ W WYSOKOŚCI	(279 181,71)
C.	ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ W WYSOKOŚCI	(700 790,21)
D.	ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM (A.+/-B.+/-C.)	299 134,53

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W ROKU OBROTOWYM.

Spółka kompletnie i poprawnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 293.919,51 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

INFORMACJA DODATKOWA.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

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

NARUSZENIE PRZEPISÓW PRAWA.

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

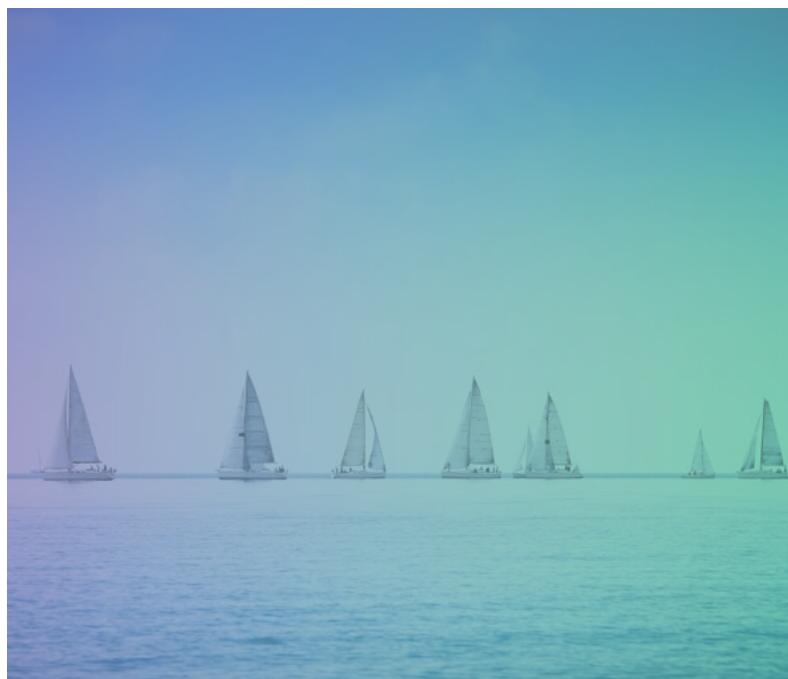
7. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO C.D.

DODATKOWE ZAGADNIENIA.

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

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 15.03.2017 roku.



8. PODSUMOWANIE.

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

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

WARSZAWA, DNIA 15 MARCA 2017 ROKU

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 2770

GRAŻYNA CICHOSZ
NR W REJESTRZE 9878

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ICP GROUP S.A. DOTYCZĄCE BIEGŁEGO UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa 21.03.2017 r.



KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

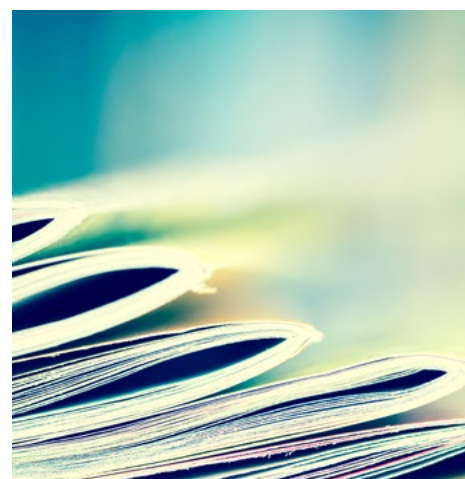
ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ICP GROUP S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK

Zarząd ICP Group S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne za 2015 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej ICP Group S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa 21.03.2017 r.



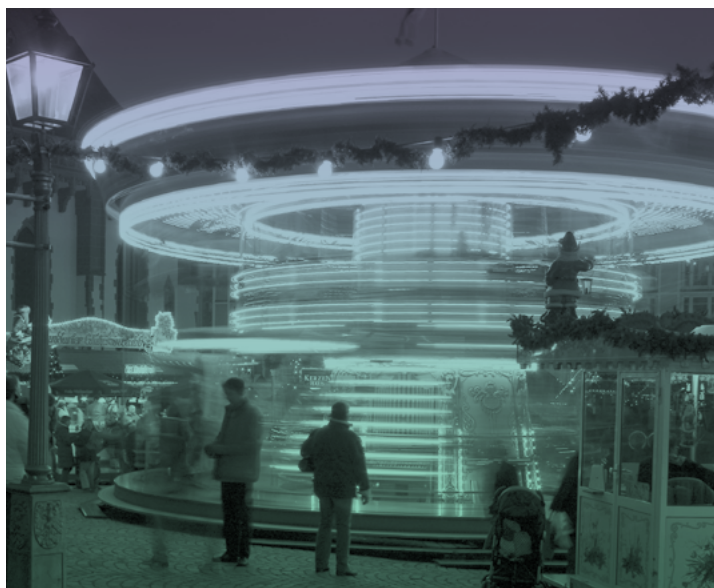
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

VII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2016 roku wyniosło 24.000 zł.



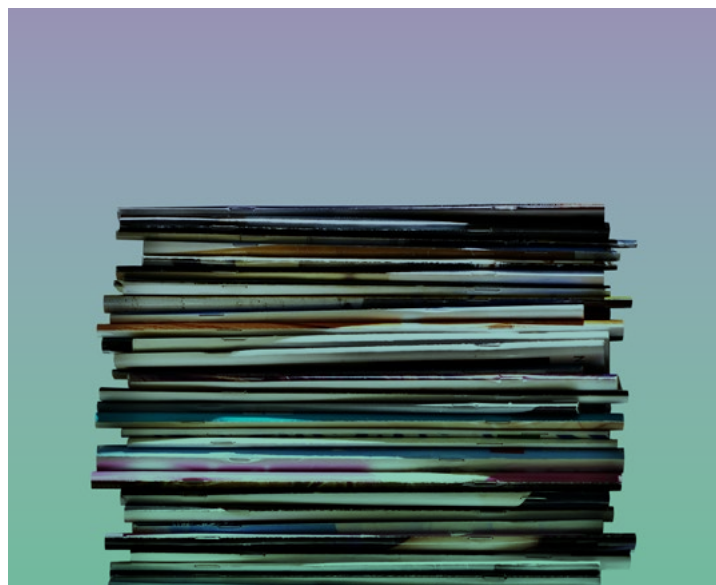
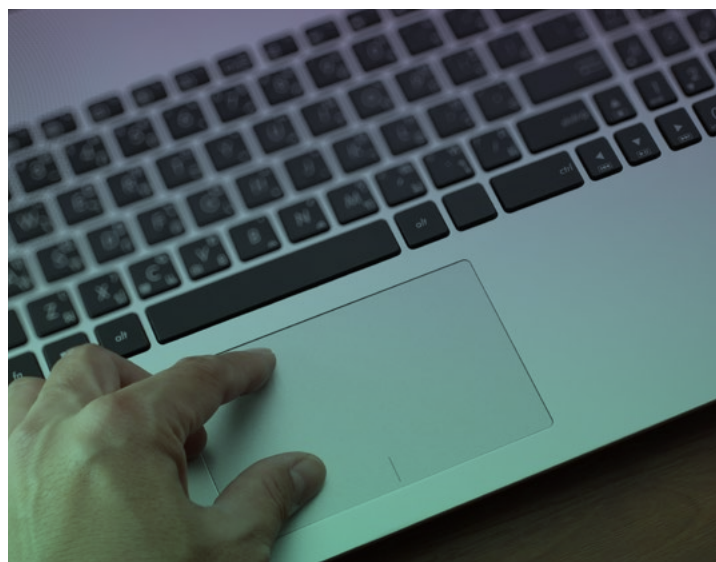
VIII. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

Łączna wartość wynagrodzenia Zarządu w 2016 roku wyniosła 30.000 PLN.

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2016 roku wyniosła 11.000 PLN.



DANE TELEADRESOWE EMITENTA

ICP Group S.A.
Al. Wilanowska 303a
02-665 Warszawa

TEL. 48 22 54 88 100

FAX +48 22 54 88 111

WWW.ICPGROUP.PL

INFO@ICPGROUP.PL

REGON: 140887871

NIP: 521 342 56 25

KRS: 0000398701







ANGAŻUJEMY