

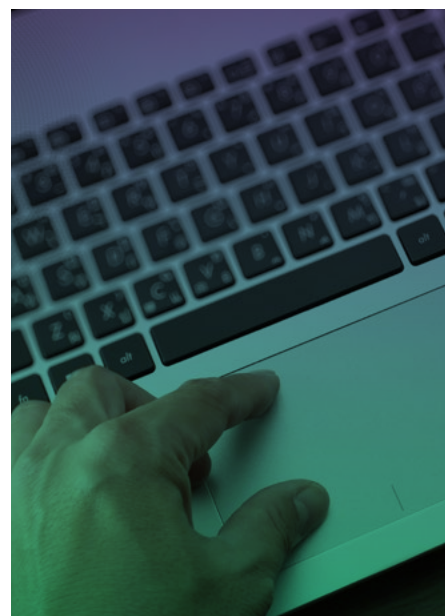
SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA ROK 2016

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

WARSZAWA, 21 MARCA 2017 r.

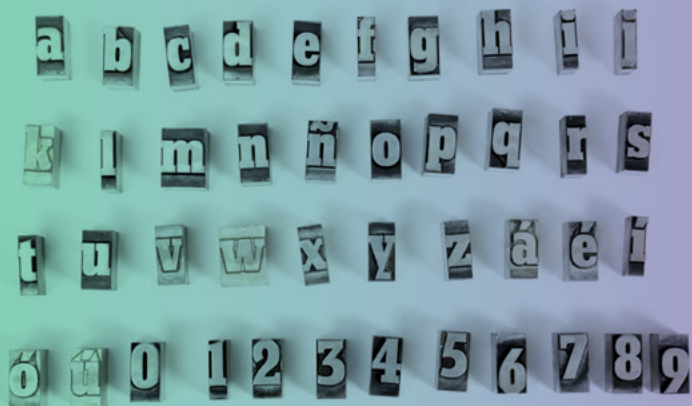
SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----|
| I. List Zarządu do Akcjonariuszy. | 4 |
| II. Wybrane skonsolidowane dane finansowe. | 6 |
| III. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe. | 8 |
| IV. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej. | 54 |
| V. Opinia i raport biegłego. | 90 |
| VI. Oświadczenia | 125 |
| VII. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy. | 127 |
| VIII. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej | 128 |
| IX. Dane teleadresowe. | 129 |



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.

Przychody Grupy były w ubiegłym roku rekordowe, osiągając poziom 39,1 mln zł, co oznacza wzrost o 15,7% w stosunku do 2015 r. Zysk ze sprzedaży i zysk netto były również najwyższe w historii i wyniosły, odpowiednio 1,54 mln zł (wzrost o 94,09 %) i 0,53 mln zł (wzrost o 79,8 %).

Osiągając tak pozytywne rezultaty udowodniliśmy słuszność przyjętej w roku 2015 strategii, dzięki której zarówno ICP Group SA, jak i spółki zależne generują coraz wyższe przychody oraz zyski.

W 2016 r. zrealizowaliśmy ponad 200 projektów w zakresie angażowania, motywowania i nagradzania konsumentów, partnerów biznesowych oraz pracowników klientów spółki.

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 także po raz czwarty z rzędu uhonorowano nas MP Power Award. Dynamikę naszego rozwoju potwierdził tytuł Gazeli Biznesu 2015 przyznany przez dziennik biznesowy Puls Biznesu.

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

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.

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

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe
Grupy Kapitałowej ICP Group S.A.

| DANE FINANSOWE | 2016 W PLN | 2015 W PLN | 2016 W EUR | 2015 W EUR |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 39 100 226,23 | 33 796 851,73 | 8 935 764,84 | 8 076 097,24 |
| Koszty działalności operacyjnej | 37 562 799,53 | 33 004 744,73 | 8 584 409,24 | 7 886 815,31 |
| Amortyzacja | 411 523,70 | 188 115,51 | 94 047,51 | 44 952,09 |
| Zysk/strata ze sprzedaży | 1 537 426,70 | 792 107,00 | 351 355,60 | 189 281,93 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 295 209,30 | 758 343,17 | 67 465,62 | 181 213,72 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 657 931,47 | 858 693,74 | 150 360,28 | 205 193,50 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT) | 1 174 704,53 | 691 756,43 | 268 460,94 | 165 302,15 |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) | 1 586 228,23 | 879 871,94 | 362 508,45 | 210 254,24 |
| Przychody finansowe | 39 041,01 | 5 466,58 | 8 922,23 | 1 306,29 |
| Koszty finansowe | 186 407,18 | 155 770,29 | 42 600,54 | 37 222,88 |
| Zysk/strata na działalności gospodarczej | 1 027 338,36 | 541 452,72 | 234 782,63 | 129 385,57 |
| Zysk/strata brutto | 925 848,48 | 509 089,86 | 211 588,66 | 121 652,14 |
| Zysk/strata netto | 529 115,37 | 294 309,15 | 120 921,31 | 70 328,13 |

| DANE FINANSOWE | 2016 W PLN | 2015 W PLN | 2016 W EUR | 2015 W EUR |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 374 947,62 | 1 091 584,50 | 314 223,47 | 260 845,08 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -109 736,87 | -990 375,91 | -25 078,70 | -236 660,27 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -850 790,21 | 625 180,92 | -194 435,22 | 149 393,26 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 414 420,54 | 726 389,51 | 94 709,54 | 173 578,07 |

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

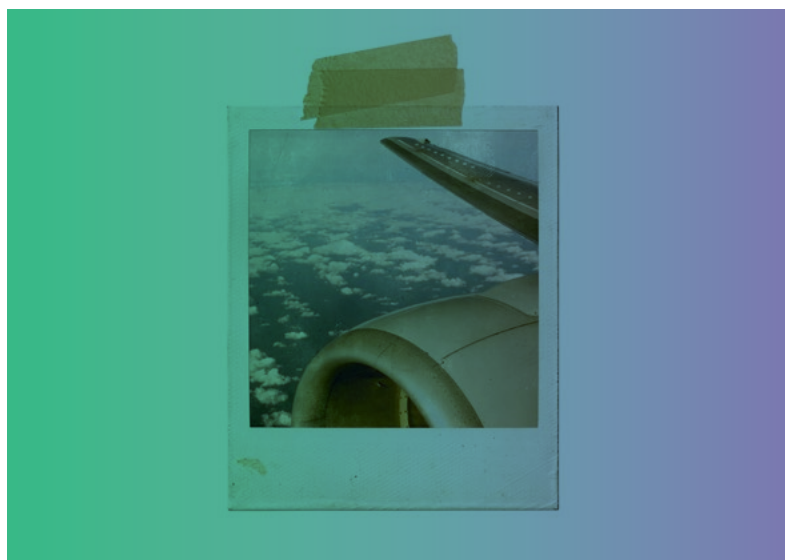
Skonsolidowane wybrane dane finansowe
Grupy Kapitałowej ICP Group S.A.

| DANE FINANSOWE | 2016 W PLN | 2015 W PLN | 2016 W EUR | 2015 W EUR |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Aktywa razem | 8 344 004,09 | 8 190 836,79 | 1 886 076,87 | 1 922 054,86 |
| Aktywa trwałe | 2 002 323,55 | 1 586 225,55 | 452 604,78 | 372 222,35 |
| Aktywa obrotowe | 6 341 680,54 | 6 604 611,24 | 1 433 472,09 | 1 549 832,51 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 3 335 594,96 | 3 856 565,30 | 753 977,16 | 904 978,36 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 756 610,15 | 1 342 189,61 | 397 063,78 | 314 957,08 |
| Kapitał własny | 2 721 924,94 | 2 423 281,69 | 615 263,32 | 568 645,24 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 4 635 107,80 | 5 283 810,95 | 1 047 718,76 | 1 239 894,63 |
| Zysk/Strata netto na jedną akcję jedn. domin. | 0,10 | 0,06 | 0,02 | 0,01 |
| Wartość księgową na jedną akcję jedn. domin. | 0,51 | 0,45 | 0,12 | 0,11 |

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



ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO 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 niezmnieszonym 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 GRUPIE KAPITAŁOWEJ

JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ JEST
ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA



ICP GROUP Spółka Akcyjna powstała w 2007 roku jako Incentive Concept Poland Spółka z o.o. Spółka Komandytowa.

Przekształcenie formy prawnej nastąpiło w dniu 11 października 2011 roku wraz ze zmianą nazwy Spółki na ICP GROUP Spółka Akcyjna, która została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze

Sądowym XIII Wydziału Gospodarczego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000398701.

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

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie 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,
- prowadzenie pozostałej działalności rozrywkowej i rekreacyjnej,
- prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej prowadzenie działalności gospodarczej.

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



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.

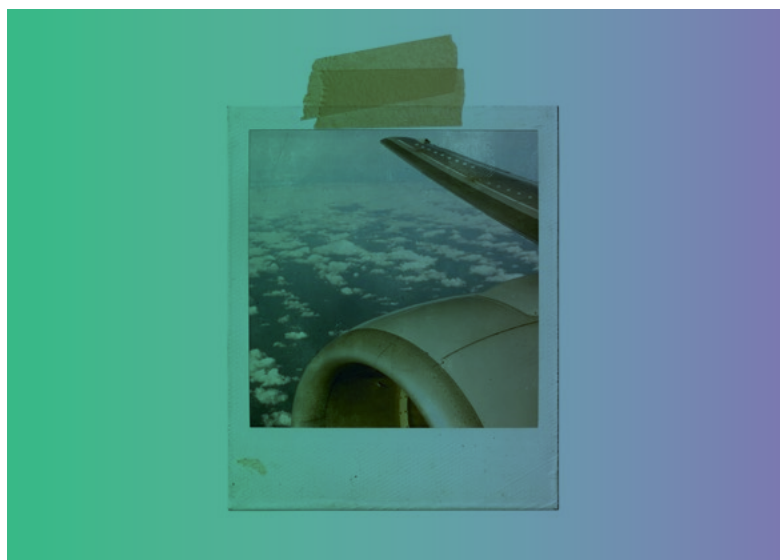


100% ————— 100%

 **Concept**Publishing

 **ICP**CONTENT

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



SPÓŁKI ZALEŻNE

 **Concept**Publishing

 **ICP**CONTENT

CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.

KRS: 0000216600;

NIP: 1132505217;

REGON: 15800275

mająca siedzibę w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 42, została nabyta na podstawie Umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 września 2015 r przez ICP Group Spółka Akcyjna w ramach poszerzenia zakresu usług świadczonych klientom, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju firmy poprzez zakup lub przejęcie innych podmiotów gospodarczych.

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wydawniczo-reklamowa.

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest agencją specjalizującą się w tworzeniu narzędzi content-marketingowych. Od 13 lat tworzy projekty typu custom publishing, takie jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne i wszelkiego typu media drukowane wykorzystywane do komunikacji z konsumentami oraz partnerami biznesowymi, a także takie, które służą budowaniu i wzmacnianiu komunikacji wewnątrz przedsiębiorstw. Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest liderem rynku custom publishing w Polsce. Od 5 lat Concept Publishing Polska Sp. z o.o. realizuje projekty content-marketingowe do sieci i urządzeń mobilnych. Spółka tworzy kilkadziesiąt cyklicznych projektów wydawniczych dla kilkunastu firm polskich i międzynarodowych. Wśród klientów znajdują się m.in.: PKO BP, Douglas, Biedronka, USP Zdrowie, Pioneer, OBI, Agrosimex, Lindt, iSpot etc.

Sprawozdanie finansowe Concept Publishing Polska Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.



SPÓŁKI ZALEŻNE

 **Concept**Publishing

 **ICP**CONTENT

ICP CONTENT SP. Z O.O.

KRS: 0000270574;

NIP: 5213420444;

REGON: 140802515

mająca siedzibę w Warszawie przy Al. Wilanowskiej 303A, zmieniła firmę z Pharma Concept Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego z 23 września 2016 roku (Rep. A nr 4445/2016). Wpis do KRS zmiany firmy został dokonany 14 listopada 2016 r. Wcześniej Spółka do 8 kwietnia 2014 funkcjonowała pod firmą Pharma House Concept Sp. z o.o.. ICP Content Sp. z o.o. jest spółką zależną, gdyż ICP GROUP S.A. posiada 100% udziałów w jej kapitale podstawowym. Kapitał podstawowy ICP Content Sp. z o.o. w 2014 roku został podwyższony z 50 tys. PLN do 150 tys. PLN poprzez ustanowienie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział, które objął dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki tj. ICP GROUP S.A.

Do 2013 r. podstawowym przedmiotem działania ICP Content Sp. z o.o. było badanie rynku i opinii publicznej oraz przygotowywanie programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. Aktualnie przeważający rodzaj działalności Spółki stanowią działania oparte na tworzeniu strategii content marketingowych, opracowywaniu modeli kampanii omni oraz multichannelowych, rozwiązaniach typu digital dedykowanych działom sprzedażowo-marketingowym firm farmaceutycznych i nie tylko, oraz tak jak w latach ubiegłych badaniach rynku i opinii publicznej oraz programach edukacyjno-badawczych mających na celu edukację i poprawę wiedzy pacjentów mającej wpływ na jakość ich życia oraz zwiększenie skuteczności leczenia chorób.

Dodatkowy przedmiot działalności stanowią badania naukowe oraz usługi marketingowo-szkoleniowe. Działalność w tym zakresie została sprofilowana pod kątem kontrahentów związanych z przemysłem farmaceutycznym oraz pod kątem Towarzystw Naukowych będących niejednokrotnie beneficjentem grantów edukacyjnych przekazywanych poprzez branżę farmaceutyczną w celach edukacyjno-rozwojowych.

W 2017 roku planowany jest większy rozwój rozpoczętej działalności w obszarze: doradztwa strategicznego opartego na idei content marketingu oraz realizacji kampanii marketingowych, a także content marketingu dla Towarzystw Medycznych i Organizacji Zdrowia, który będzie się opierał na współpracy z Towarzystwami i promowaniu produktu „Nowoczesne Towarzystwo”. Taki model działania jest podyktowany zmianami zachodzącymi na świecie, wobec których towarzystwa zaczynają nabierać coraz większego znaczenia w kontekście działań skierowanych do pacjentów oraz stają się ważnym elementem wspieranym finansowo przez firmy.

Sprawozdanie finansowe ICP Content Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.





1. a) Metoda konsolidacji

Sprawozdania jednostek zależnych ICP Content Sp. z o.o. i Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest konsolidowane metodą pełną.

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

Wyłączeniu podlegają:

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

1. b) Wykaz innych jednostek

Jednostka dominująca nie posiada żadnych udziałów ani akcji poza udziałami w jednostkach zależnych wymienionych w pkt. 1.b). Również jednostki zależne nie posiadają żadnych udziałów ani akcji w innych jednostkach.

1. c) Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności spółek tworzących Grupę Kapitałową jest nieograniczony. Spółka dominująca oraz obie spółki zależne mają taki sam okres sprawozdawczy tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.



2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami), oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169 poz. 1327) według zasady kosztu historycznego.

2.a) Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

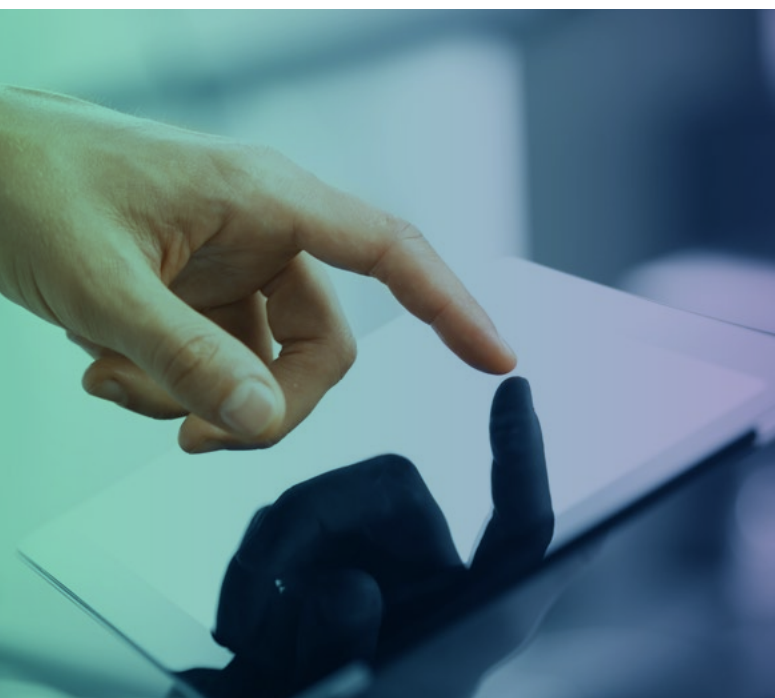
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

2.b) Założenie kontynuacji działalności

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

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

Zarząd ICP Group S.A., (100% właściciela obu spółek zależnych) podjął decyzję o połączeniu ICP Content Sp. z o.o. z Concept Publishing Polska Sp. z o.o.. Połączenie to planowane jest w związku z komplementarnością usług świadczonych przez obie spółki, które mają tego samego właściciela i są zarządzane przez tę samą osobę. Celem połączenia jest usprawnienie zarządzania oraz zwiększenie efektywności gospodarowania poprzez oferowanie klientom złożonych usług. Połączenie obu spółek ma nastąpić poprzez przejęcie (inkorporację) ICP Content Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmującej zgodnie z art. 492 par.1 pkt.1 KSH.



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

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

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

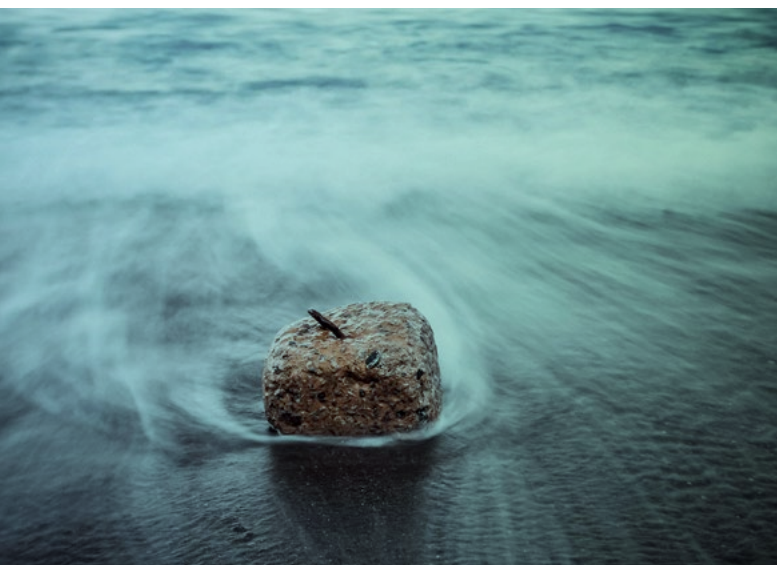
Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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



ZAPASY

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

AKTYWA PIENIĘŻNE

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

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY

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



REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

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

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

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

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

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

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

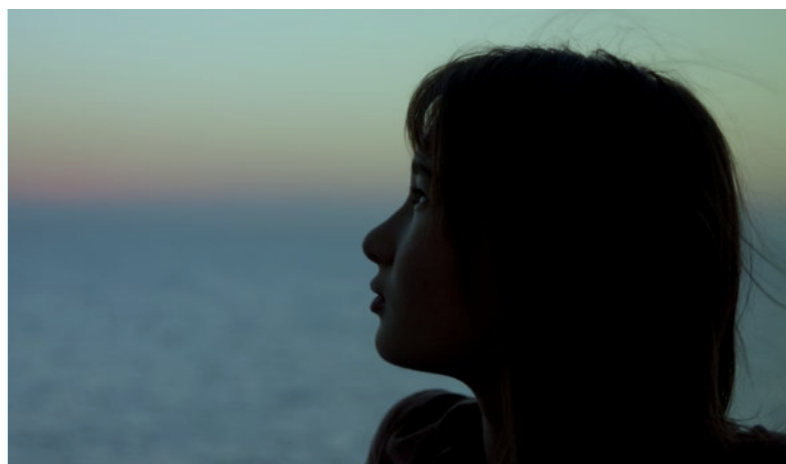
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.

1. Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group S.A.

| AKTYWA (W PLN) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------|--------------|
| A. Aktywa trwałe | 2.002.323,55 | 1.586.225,55 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 975.026,95 | 369.579,19 |
| 1. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne wartości niematerialne i prawne | 975.026,95 | 369.579,19 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 351.071,70 | 452.561,58 |
| 1. Wartość firmy – jednostki zależne - ICP Content | 5.436,73 | 14.757,25 |
| 2. Wartość firmy – jednostki zależne – Concept Publishing Polska | 345.634,97 | 437.804,33 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 595.121,79 | 690.923,41 |
| 1. Środki trwałe | 586.781,79 | 378.466,81 |
| b) Inwestycje w obcych śr. trw. | 434.963,79 | 223.439,01 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 127.524,18 | 120.927,52 |
| d) środki transportu | 11.965,85 | 19.943,09 |
| e) inne środki trwałe | 12.327,97 | 14.157,19 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 8.340,00 | 312.456,60 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 81.103,11 | 73.161,37 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 81.103,11 | 73.161,37 |

1. Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. c.d.

| AKTYWA (W PLN) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| B. Aktywa obrotowe | 6.341.680,54 | 6.604.611,24 |
| I. Zapasy | 233.845,02 | 52.893,63 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zaliczki na poczet dostaw | 233.845,02 | 52.893,63 |
| II. Należności krótkoterminowe | 3.335.594,96 | 3.856.565,30 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 15.668,61 |
| b) inne | 0,00 | 15.668,61 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 3.335.594,96 | 3.840.896,69 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 3.052.464,17 | 3.453.894,75 |
| - do 12 miesięcy | 3.052.464,17 | 3.453.894,75 |
| b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 7.018,00 | 9.217,00 |
| c) inne | 276.112,79 | 377.784,94 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2.274.067,21 | 1.863.667,67 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2.274.067,21 | 1.863.667,67 |
| c) w pozostałych jednostkach – udzielone pożyczki | 517.457,06 | 521.478,06 |
| d) środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1.756.610,15 | 1.342.189,61 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 498.173,35 | 831.484,64 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje własne) | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 8.344.004,09 | 8.190.836,79 |

2. Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. c.d.

| PASYWA (W PLN) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 2.721.924,94 | 2.423.281,69 |
| 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 | 1.912.495,65 | 1.869.440,17 |
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe | 2.155,91 | 2.155,91 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | (516.378,79) | (537.160,34) |
| Zysk /(strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| Korekta lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| VI. Zysk /(strata) netto | 529.115,37 | 294.309,15 |
| B. Kapitał mniejszości | 0,00 | 0,00 |
| C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |

2. Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. c.d.

| PASYWA (W PLN) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5.622.079,15 | 5.767.555,10 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 468.508,87 | 407.653,88 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27.975,53 | 24.148,68 |
| Pozostałe rezerwy, w tym na urlopy | 440.533,34 | 383.505,20 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4.635.107,80 | 5.283.810,95 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 4.617.596,42 | 5.269.984,15 |
| a) kredyty i pożyczki | 319.926,01 | 690.344,10 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2.787.488,43 | 2.388.812,08 |
| - do 12 miesięcy | 2.787.488,43 | 2.388.812,08 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 812.692,27 | 791.528,35 |
| g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 536.163,78 | 900.794,59 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 53.940,58 | 90.149,72 |
| i) inne | 107.385,35 | 408.355,31 |
| 3. Fundusze specjalne | 17.511,38 | 13.826,80 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 518.462,48 | 76.090,27 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 518.462,48 | 76.090,27 |
| PASYWA RAZEM | 8.344.004,09 | 8.190.836,79 |

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej 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: | 39.100.226,23 | 33.796.851,73 |
| Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 39.100.226,23 | 33.796.851,73 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 37.562.799,53 | 33.004.744,73 |
| 1. Amortyzacja | 411.523,70 | 188.115,51 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | 190.702,85 | 197.056,87 |
| 3. Usługi obce | 4.718.812,41 | 3.295.683,56 |
| 4. Podatki i opłaty / brak podatku akcyzowego / | 12.270,11 | 8.971,04 |
| 5. Wynagrodzenia | 1.586.739,25 | 1.236.100,64 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 357.948,76 | 228.437,87 |
| emerytalne | 100.059,19 | 109.935,00 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | 578.878,34 | 648.444,77 |
| 8. Wartość sprzedanych usług | 29.705.924,11 | 27.201.934,47 |
| C. Zysk ze sprzedaży | 1.537.426,70 | 792.107,00 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 295.209,30 | 758.343,17 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dotacje | 116.620,00 | 320.250,00 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 178.589,30 | 438.093,17 |

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej 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 |
|--|--|--|
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 657.931,47 | 858.693,74 |
| 1. Aktualizacja wartości aktywów | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne koszty operacyjne | 657.931,47 | 858.693,74 |
| F. Zysk z działalności operacyjnej | 1.174.704,53 | 691.756,43 |
| G. Przychody finansowe | 39.041,01 | 5.466,58 |
| 1. Odsetki | 282,67 | 1.818,66 |
| - w tym od podmiotów powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne przychody finansowe | 38.758,34 | 3.647,92 |
| H. Koszty finansowe | 186.407,18 | 155.770,29 |
| 1. Odsetki | 82.996,60 | 30.847,87 |
| - w tym od podmiotów powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne | 103.410,58 | 124.922,42 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 1.027.338,36 | 541.452,72 |
| J. Odpis wartości firmy | 101.489,88 | 32.362,86 |
| 1. Odpis wartości firmy- jednostki zależne | 101.489,88 | 32.362,86 |
| K. Zysk (strata) brutto | 925.848,48 | 509.089,86 |
| - Podatek dochodowy - bieżący | 400.848,00 | 242.253,00 |
| - Podatek dochodowy odroczoney | (4.114,89) | (27.472,29) |
| L. Zysk (strata) netto | 529.115,37 | 294.309,15 |

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej 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 |
|---|---|--|--|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 529.115,37 | 294.309,15 |
| II. | Korekty razem | 845.832,25 | 797.275,35 |
| 1 | Amortyzacja | 411.523,70 | 188.115,51 |
| 2 | Odpis wartości firmy jednostki zależnej | 101.489,88 | 32.362,86 |
| 3 | Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (105,06) | 0,00 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 60.854,99 | 165.618,37 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | (180.951,39) | (42.534,90) |
| 7 | Zmiana stanu należności | 522.004,10 | (1.111.485,45) |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (253.625,73) | 2.346.520,86 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 767.741,76 | (390.149,93) |
| 10 | Pozostałe | (583.100,00) | (391.171,97) |
| A. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | 1.374.947,62 | 1.091.584,50 |

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. c.d.

| 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 | 4.021,00 | 0,00 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4.021,00 | 0,00 |
| II | Wydatki | 113.757,87 | 990.375,91 |
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 113.757,87 | 368.897,85 |
| 3 | Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych -CPP | 0,00 | 621.478,06 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (109.736,87) | (990.375,91) |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 0,00 | 625.180,92 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 0,00 | 625.180,92 |
| II | Wydatki | 850.790,21 | 0,00 |
| 1 | Splata kredytów i pożyczek | 370.418,09 | 0,00 |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 480.372,12 | 0,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (850.790,21) | 625.180,92 |
| E. | Przepływy pieniężne netto razem | 2414.420,54 | 726.389,51 |
| F. | Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym: | 414.420,54 | 726.389,51 |
| | 1. zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| | 2. przepływy pieniężne netto | 414.420,54 | 726.389,51 |
| G. | Środki pieniężne na początek okresu | 1.342.189,61 | 615.800,10 |
| H. | Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 1.756.610,15 | 1.342.189,61 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 17.511,38 | 13.826,80 |

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej 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 |
|---|--|--|
| A. Kapitał własny na początek okresu | 2.423.281,69 | 2.128.972,54 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 533.746,80 | 533.746,80 |
| a) Zmiany kapitału zakładowego | 0,00 | 0,00 |
| a) Zwiększenie z tytułu emisji akcji | 0,00 | 0,00 |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 533.746,80 | 533.746,80 |
| 2. Kapitał zapasowy /agio/ na początek okresu | 260.790,00 | 260.790,00 |
| Zwiększenie z tytułu emisji akcji - różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji | 0,00 | 0,00 |
| Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji akcji | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 260.790,00 | 260.790,00 |
| 3. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu | 1.869.440,17 | 1.323.656,76 |
| Zwiększenie z tytułu podziału zysku: ICP Group S.A. | 43.055,48 | 545.783,41 |
| 3.1 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu | 1.912.495,65 | 1.869.440,17 |

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej 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 |
|--|--|--|
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 2.155,91 | 2.155,91 |
| a) Zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) Zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 4.1 Kapitał rezerwowy na koniec okresu | 2.155,91 | 2.155,91 |
| 5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 523.427,60 | 545.783,41 |
| Zmniejszenie z tytułu podziału zysku ICP Group S.A. z przeznaczenia na: | | |
| c) kapitał zapasowy | (43.055,48) | (545.783,41) |
| c) wypłatę dywidendy | (480.372,12) | 0,00 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (766.278,79) | (537.160,34) |
| d) Korekta lat ubiegłych | 249.900,00 | 0,00 |
| 5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (516.378,79) | (537.160,34) |
| 6. Zysk netto roku obrotowego | 529.115,37 | 294.309,15 |
| B. Kapitał własny na koniec okresu | 2.721.924,94 | 2.423.281,69 |
| 1. Planowana dywidenda z ICP Group SA | 0,00 | 480.372,12 |
| C. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 2.721.924,94 | 1.942.909,57 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd Spółki jest trzyosobowy:

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu

GRZEGORZ TOMASZ HILT
Członek Zarządu



2. Rada Nadzorcza ICP Group S.A.

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

SŁAWOMIR MIKOŁAJ HYBSZ
Przewodniczący Rady Nadzorczej

DARIUSZ ZBYTNIIEWSKI
Członek Rady Nadzorczej

SEWERYN JAKUBIEC
Członek Rady Nadzorczej

ROGER ADAMOWICZ
Członek Rady Nadzorczej

ŁUKASZ SKALSKI
Członek Rady Nadzorczej



| DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2015 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Stan na początek roku obrotowego | 533.746,80 | 533.746,80 |
| Zwiększenia kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| Zmniejszenie kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| Stan na koniec roku obrotowego | 533.746,80 | 533.746,80 |

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% |



WARTOŚĆ FIRMY DLA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

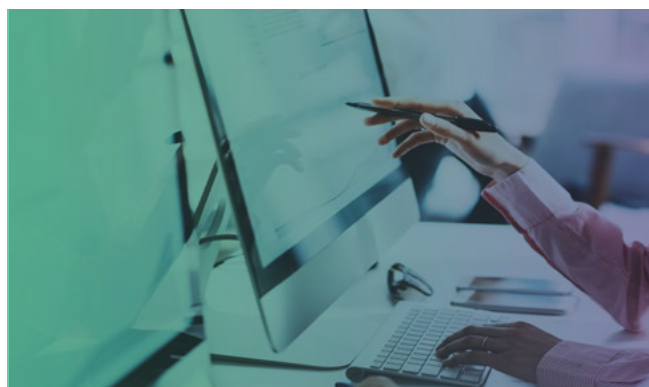
Wartość firmy z tytułu nabycia ICP Content (dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.)

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

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

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

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



W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM, WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTKI ZALEŻNEJ PHARMA CONCEPT SP. Z O.O. NA 31 GRUDNIA 2016 R. WYNOŚIŁA 5.436,73 PLN.

WARTOŚĆ FIRMY Z TYTUŁU NABYCIA CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. C.D.

Wartość firmy z tytułu nabycia
Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

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

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

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

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

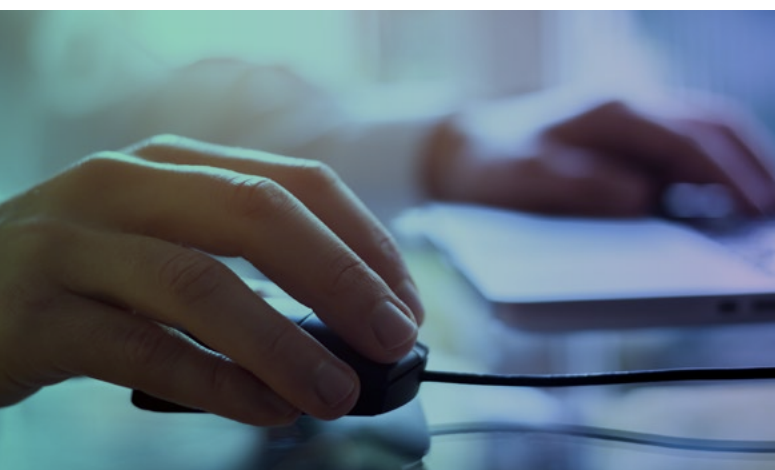


W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM, WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTKI ZALEŻNEJ CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. NA 31 GRUDNIA 2016 R. WYNOŚIŁA 345.634,97 PLN.

PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPZEDZAJĄCY Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

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

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



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 | 639.593,54 | 452.447,38 | 9.460,00 | 1.101.500,92 |
| Zwiększenia / zakup: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zwiększenia / ujawnienie: | 833.000,00 | 0,00 | 0,00 | 833.000,00 |
| Zmniejszenia: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016 | 1.472.593,54 | 452.447,38 | 9.460,00 | 1.934.500,92 |
| UMORZENIE NA 31.12.2015 | 277.109,34 | 452.447,38 | 2.365,01 | 731.921,73 |
| Zwiększenia /amortyzacja: | 225.975,56 | 0,00 | 1.576,68 | 227.552,24 |
| Zmniejszenia: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| UMORZENIE NA 31.12.2016 | 503.084,90 | 452.447,38 | 3.941,69 | 959.473,97 |
| WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2015 | 362.484,20 | 0,00 | 7.094,99 | 369.579,19 |
| WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016 | 969.508,64 | 0,00 | 5.518,31 | 975.026,95 |

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

2. Środki 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 | 452.447,38 | 9.460,00 | 9.460,00 | 1.162.822,05 |
| Zwiększenia / zakup: | 310.727,92 | 82.703,46 | 0,00 | 0,00 | 393.431,38 |
| Zmniejszenia: | 0,00 | (6.542,49) | 0,00 | 0,00 | (6.542,49) |
| WARTOŚĆ BRUTTO NA 31.12.2016 | 1.034.195,93 | 468.722,33 | 22.200,65 | 24.592,03 | 1.549.710,94 |
| UMORZENIE NA 31.12.2015 | 500.029,00 | 271.633,84 | 2.257,56 | 10.434,84 | 784.355,24 |
| Zwiększenia /amortyzacja: | 99.203,14 | 75.190,20 | 7.977,24 | 1.600,88 | 183.971,46 |
| Zmniejszenia: | 0,00 | (5.397,55) | 0,00 | 0,00 | (5.397,55) |
| UMORZENIE NA 31.12.2016 | 599.232,14 | 341.426,49 | 10.234,80 | 12.035,72 | 962.929,15 |
| WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2015 | 223.439,01 | 120.927,52 | 19.943,09 | 14.157,19 | 378.466,81 |
| WARTOŚĆ NETTO NA 31.12.2016 | 434.963,79 | 127.295,84 | 11.965,85 | 12.556,31 | 586.781,79 |

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

W roku 2015 w spółce dominującej poniesiono 299.616,60 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura i 4.500,00 PLN na adaptację kuchni w CPP związku z tym, że inwestycje te zostały przyjęte dopiero w 2016 roku to na dzień bilansowy były prezentowane w pozycji Środki trwałe w budowie w łącznej kwocie 312.456,60 PLN, obok nakładów na projekt aranżacji i znak towarowy poniesionych w latach poprzednich.

W roku 2016 poniesiono dodatkowo 6.611,32 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura w spółce dominującej i w związku z tym, że inwestycja ta oraz adaptacja kuchni w CPP zostały zakończone w 2016 roku to zwiększenie inwestycji w obcych środkach trwałych wyniosło 310.727,92 PLN.

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.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Jednostki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadają gruntów użytkowanych wieczyście.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

W sprawozdaniu skonsolidowanym nie są prezentowane inwestycje długoterminowe, gdyż w Grupie Kapitałowej występują jedynie następujące długoterminowe aktywa finansowe:

- udziały w spółkach zależnych oraz
- pożyczka długoterminowa dla spółki zależnej podlegające wyłączeniu podczas sporządzania konsolidacji.



KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH

W spółkach Grupy Kapitałowej nie występowały koszty zakończonych prac rozwojowych.

UŻYTKOWANIE OBCYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU, DZIERŻAWY LUB LEASINGU

W 2016 roku jednostki tworzące Grupę Kapitałową korzystały na podstawie umów cywilno-prawnych jedynie z najmu nieruchomości (budynku biurowego) na potrzeby prowadzenia działalności gospodarczej.

Natomiast w 2015 roku spółka dominująca korzystała dodatkowo jeszcze z samochodu osobowego Toyota RAV4 na podstawie umowy leasingu operacyjnego (wartość z umowy 71.544,72 PLN), który po zakończeniu umowy w grudniu 2015 roku został nabyty na własność ICP GROUP SA za cenę 19.943,09 PLN.

DANE O STANIE REZERW

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2016 r. w rezerwach prezentowane są: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 27.975,53 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 72.492,34 PLN oraz rezerwa na premie należne za 2016 rok w wysokości 368.041,00 PLN.

Natomiast na 31.12.2015 r. w/w rezerwy prezentowane były w następujących wysokościach: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 24.148,68 PLN, rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 57.718,20 PLN oraz rezerwa na premie należne za 2015 rok w wysokości 325.787,00 PLN.

DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W Grupie Kapitałowej nie tworzono odpisów aktualizujących na wartość należności przeterminowanych lub wątpliwych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, gdyż wszystkie należności są należnościami bieżącymi. Na dzień sporządzania sprawozdania skonsolidowanego nie występowały niezapłacone należności z 2016 roku.

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH

W sprawozdaniu skonsolidowanym nie są prezentowane inwestycje długoterminowe, gdyż w Grupie Kapitałowej występują jedynie następujące długoterminowe aktywa finansowe:

- udziały w spółkach zależnych oraz
- pożyczka długoterminowa dla spółki zależnej podlegające wyłączeniu podczas sporządzania konsolidacji.

INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2016 analogicznie jak w roku 2015 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

WYKAZ GRUP ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek powiązanych.

UMOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O KREDYT ODNAWIALNY W RACHUNKU BIEŻĄCYM W WYSOKOŚCI:

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

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POSIADA CERTYFIKAT GWARANCJI UBEZPIECZENIOWEJ AXA TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ I REASEKURACJI S.A.. GWARANCJA TA SPEŁNIA WYMOGI USTAWY O USŁUGACH TURYSTYCZNYCH Z 29 SIERPNI 1997 ROKU:

- Polisa na rok 2015/2016 ważna od 16.05.2015r. do 15.05.2016 r. nr 02.189.484 z sumą gwarancyjną 1.950.000,00 PLN
- Polisa na rok 2016/2017 ważna od 16.05.2016r. do 15.05.2017 r. nr 02.775.134 z sumą gwarancyjną 2.250.000,00 PLN.

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

W związku z wygraniem przez jednostkę dominującą przetargu ogłaszanego 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.

WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

| 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 | 498.173,35 | 831.484,64 |
| Rozliczenia z tytułu podatku VAT | 28.792,15 | 118.049,80 |
| Przedpłaty na imprezy- koszty aktywowane | 387.758,41 | 646.227,54 |
| Przedpłaty na ubezpieczenia | 51.759,07 | 50.838,42 |
| Inne przedpłaty | 29.863,72 | 16.368,88 |
| Razem rozliczenia międzyokresowe czynne | 579.276,46 | 904.646,01 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe bierne | 518.462,48 | 76.090,27 |
| Razem rozliczenia międzyokresowe bierne | 518.462,48 | 76.090,27 |

PODZIAŁ PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG WEDŁUG DZIEDZIN DZIAŁALNOŚCI I RYNKÓW GEOGRAFICZNYCH

| STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG: | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2015 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody z imprez integracyjnych | 4.769.924,07 | 2.780.008,35 |
| Przychody z konferencji i kongresów | 12.212.895,93 | 12.980.275,40 |
| Przychody z organizacji eventów | 5.202.816,69 | 6.752.888,57 |
| Przychody z imprez inomingowych | 1.102.014,73 | 1.341.306,72 |
| Przychody z custom publishingu | 7.733.710,47 | 2.687.162,44 |
| Przychody z innych usług | 8.078.864,34 | 7.255.228,25 |
| Razem | 39.100.226,23 | 33.796.851,73 |

Przychody z custom publishingu realizowane przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w 2016 roku są na podobnym poziomie jak w roku bieżącym, ale w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2015 rok prezentowane były za czteromiesięczny okres objęcia kontrolą przez ICP Group SA nowo nabytej spółki.

| STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY USŁUG: | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2016 | 12 MIESIĘCY DO 31.12.2015 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sprzedaż na eksport | 2.827.044,14 | 1.908.918,10 |
| Sprzedaż na kraj | 36.273.182,09 | 31.887.933,63 |
| Razem | 39.100.226,23 | 33.796.851,73 |

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE

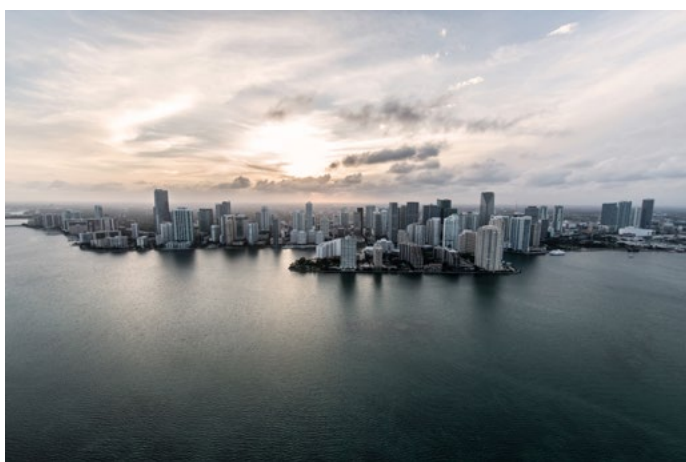
W roku obrotowym 2016 oraz 2015 nie zaistniała trwała utrata wartości środków trwałych i nie tworzono odpisów aktualizujących.

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

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

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.



ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO NETTO

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



| ICP GROUP S.A. | ZA ROK 2016 | ZA ROK 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| 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) |
| Podstawa opodatkowania | 1.321.150,39 | 904.195,19 |
| Stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy | 251.019,00 | 171.797,00 |

ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO NETTO

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

● ICP CONTENT

| PHARMA CONCEPT SP. Z O.O. / ICP CONTENT SP. Z O.O. | ZA ROK 2016 | ZA ROK 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Zysk /(strata) brutto | (421.970,00) | (126.163,51) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 147.219,10 | 316.571,87 |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu | (116.794,43) | (292.815,22) |
| Dochód do opodatkowania | 0,00 | 0,00 |
| Darowizny | 0,00 | 0,00 |
| Podstawa opodatkowania | 0,00 | 0,00 |
| Stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |

ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO NETTO

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



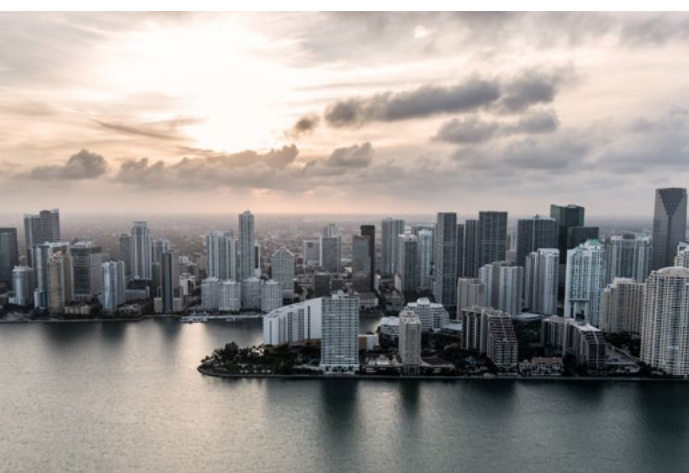
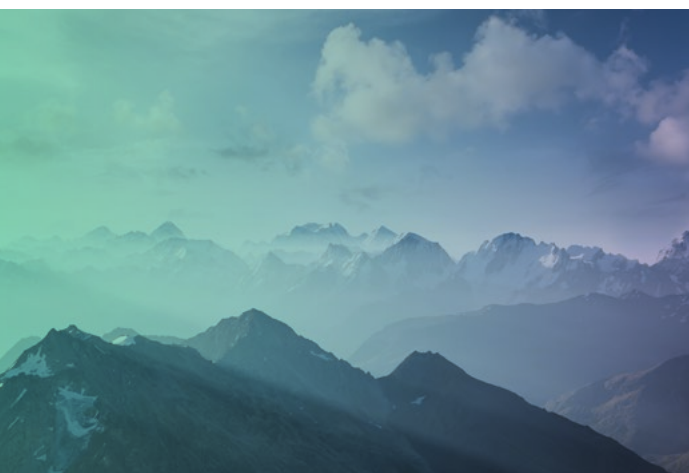
| CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. | ZA ROK 2016 | ZA ROK 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zysk /(strata) brutto | 428.112,62 | (602.398,79) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 406.732,32 | 1.201.878,16 |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu | 0,00 | 0,00 |
| Dochód do opodatkowania | 834.844,94 | 599.479,37 |
| Darowizny | 0,00 | 0,00 |
| Podstawa opodatkowania | 834.844,94 | 599.479,37 |
| Strata pozostała do odliczenia z 2012 roku | (46.272,64) | (228.657,36) |
| Podstawa opodatkowania | 778.572,30 | 370.822,01 |
| Stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy | 149.829,00 | 70.456,00 |

DANE O KOSZTACH WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY

Nie wytwarzano produktów na własne potrzeby.

KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

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



PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE, W TYM PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

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

- na zakup środków trwałych, a konkretnie komputerów i sprzętu biurowego wydano 82.703,46 PLN oraz
- 6.611,32 PLN tytułem dokończenia nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura dla ICP Group S.A., co skutkowało zwiększeniem „Inwestycji w środkach trwałych” w 2016 roku na łączną kwotę 310.727,9 PLN.

W roku obrotowym 2015 w Grupie Kapitałowej poniesiono następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- na zakup wartości niematerialnych i prawnych 4.525,00 PLN, na dodatkowe oprogramowanie do systemu finansowo-księgowego,
- na zakup środków trwałych, bez środków transportu 96.646,73 PLN, w tym na zakup komputerów i sprzętu biurowego wydano 62.106,25 PLN
- na zakup samochodu po zakończonej umowie leasingu 19.943,09 PLN oraz
- 299.616,60 PLN tytułem nakładów inwestycyjnych na adaptację nowego biura dla ICP Group S.A. i 4.500,00 PLN na adaptację kuchni w CPP, prezentowanych na dzień bilansowy w „Środkach trwałych w budowie”.

W ramach w/w nakładów na niefinansowe aktywa trwałe, nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2017 roku.

INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

W roku obrotowym 2016 w Grupie Kapitałowej ICP GROUP S.A. nie wystąpiło połączenie jednostek powiązanych.

Natomiast w 2017 roku planowane jest połączenie spółek zależnych zgodnie z art. 492 par. 1 pkt. 1 KSH. Połączenie obu spółek ma nastąpić poprzez przejście (inkorporację) ICP Content Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmującej.

MOŻLIWOŚĆ KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI POWIĄZANEJ

W związku z tym, że ICP Content Sp. z o.o. kolejny rok 2016 zakończyła stratą, to Zarząd ICP GROUP S.A. podjął decyzję o połączeniu ICP Content Sp. z o.o. z Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Połączenie to planowane jest w związku z komplementarnością usług świadczonych przez obie spółki, które mają tego samego właściciela i są zarządzane przez tę samą osobę.

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



Połączenie obu spółek ma nastąpić poprzez przejście ICP Content Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmującej zgodnie z art. 492 par. 1 pkt. 1 KSH.

ICP Content Sp. z o.o. jest beneficjentem Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, będącym w okresie trwałości projektu dofinansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach działania 8.2 dotyczącego wspierania wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. W związku z powyższym przed planowanym przejściem przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Spółka ICP Content Sp. z o.o. wystąpiła do Instytucji Wdrażającej projekt B2B w wnioskiem o wyrażenie zgodny na to połączenie. Wniosek złożony dnia 26 października 2016 roku zawierał plan połączenia oraz zobowiązanie do utrzymania celów oraz rezultatów zrealizowanego projektu, a także monitorowania osiągniętych wskaźników. Dnia 21 lutego 2017 roku ICP Content Sp. z o.o. otrzymała, od Instytucji Wdrażającej projekt B2B, pismo w którym Instytucja wyraża zgodę na przejście praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DLA POTRZEB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Struktura środków pieniężnych kształtowała się następująco:

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Środki pieniężne w kasie | 81.550,80 | 54.675,41 |
| Środki pieniężne na rachunkach | 1.675.059,35 | 1.287.514,20 |
| RAZEM | 1.756.610,15 | 1.342.189,61 |



POZOSTAŁE INFORMACJE

TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB INNE JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

- jednostka dominująca w 2012 udzieliła spółce zależnej ICP Content Sp. z o.o. (dawniej Pharma Concept Sp. z o.o.) długoterminowej pożyczki na inwestycje i rozwój działalności operacyjnej. W ramach tej pożyczki, w 2012 roku uruchomiono transzę w kwocie 613.766,84 PLN, a należne odsetki za 2012 rok wyniosły 19.920,95 PLN. W 2013 kwota udzielonej pożyczki wyniosła 240.712,00 PLN, a należne odsetki 56.330,21 PLN. W 2014 na podstawie Umowy potrącenia wierzytelności pieniężnych z dnia 5 czerwca 2014 r. dokonano konwersji części pożyczki na kapitał zakładowy w wysokości 100 tys. PLN i kapitał zapasowy z dopłat w wysokości 500 tys. PLN. Na 31 grudnia 2014 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 444.600,69 PLN, w tym odsetki 108.121,85 PLN. Na 31 grudnia 2015 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 463.577,15 PLN, w tym odsetki 127.098,31 PLN co oznacza iż kwota samej pożyczki nie uległa zwiększeniu i wynosiła 336.478,84 PLN analogicznie jak na koniec 2014 roku. Na 31 grudnia 2016 zadłużenie z tytułu pożyczki wynosiło 688.718,45 PLN, w tym odsetki 147.239,65 PLN co oznacza iż kwota samej pożyczki w 2016 roku uległa zwiększeniu o 205.000,00 PLN i na 31 grudnia 2016 wynosiła 541.478,84 PLN.
- jednostka dominująca podnajmowała pomieszczenia biurowe od jednego z właścicieli, będącego Prezesem Zarządu, kwota transakcji w skali roku wyniosła 208.200,00 PLN

- jednostka dominująca refakturowała pozostałe koszty biurowe (telefony, kurier, poczta) na rzecz jednostki zależnej ICP Content Sp. z o.o., kwota transakcji w skali roku wyniosła 13.098,32 PLN

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



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

Jednostki powiązane nie zawierały umów, które nie zostały ujęte w bilansie skonsolidowanym.

POZOSTAŁE INFORMACJE c.d.

PRZECIĘTNE W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIE, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Pracownicy bezpośrednio obsługujący klientów | 12 | 15 |
| Pracownicy administracji | 4 | 3 |
| RAZEM | 16 | 18 |

Blisko 54 osób stale współpracuje przy projektach prowadzonych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, a ponadto w miarę potrzeb nawiązywana jest współpraca okazjonalna do obsługi organizowanych imprez lub wydawanych publikacji.



WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYMI LUB NALEŻNYMI OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Zarząd | 30.000,00 | 30.000,00 |
| Rada Nadzorcza | 11.000,00 | 0,00 |
| RAZEM | 41.000,00 | 30.000,00 |



POZOSTAŁE INFORMACJE c.d.

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

W roku obrotowym 2016 podobnie jak w 2015 nie udzielono pożyczek, ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących spółek tworzących Grupę Kapitałową ICP GROUP S.A. .

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. za:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ICP GROUP S.A. oraz
- badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej zgodnie z umową wyniesie 7.000,00 PLN powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.



INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TEGO ROKU OBROTOWEGO

Z dniem 01.10.2016 w księgach ICP Content Sp. z o.o. została ujawniona wartość niematerialna i prawna, o wartości 833.000,00 PLN, w postaci systemu B2B automatyzującego procesy biznesowe zachodzące pomiędzy Spółką a jej Partnerami.

System ten powstał w wyniku umowy z dnia 23 czerwca 2014 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 8.2 dotyczącego wspierania wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. Projekt realizowany był etapami w latach 2014 i 2015. W wyniku nieprawidłowego ewidencjonowania zaliczek oraz dotacji na budowę systemu B2B w latach jego realizacji powstała konieczność ujawnieniem w księgach 2016 roku wartości niematerialnej i prawnej o wartości 833.000,00 PLN, oraz dokonania korekty wyniku finansowego spółki z lat ubiegłych na łączną kwotę 249.900,00 PLN.

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

Z tego tytułu wynik spółki za rok 2014 został skorygowany w kategorii kosztowej o 421.000,00 PLN, a w kategorii przychodowej o kwotę 294.700,00 PLN, co finalnie daje korektę zwiększającą wynik finansowy o 126.300,00 PLN.

Zaś za rok 2015 wynik spółki został skorygowany w kategorii kosztowej o 412.000,00 PLN, a w kategorii przychodowej o kwotę 288.400,00 PLN, co finalnie daje korektę wyniku finansowego generującego zysk o 123.600,00 PLN.

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



INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dnia 22 lutego 2017 roku Spółka ICP Content otrzymała pismo, w którym Instytucja Wdrażająca wyraża zgodę na połączenie obu spółek zależnych oraz przejęcie praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA- POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółkę przejmującą ICP Content Sp. z o.o. Wspomniane pismo jest odpowiedzią na „Wniosek o wyrażenie zgody na przejęcie spółki” złożony przez ICP Content dnia 26 października 2016 roku.

Podpisanie aneksu do umowy o dofinansowanie będzie możliwe po sfinalizowaniu w/w przejęcia. Przejęcie/inkorporacja zgodnie z art. 492 par. 1 pkt.1 KSH jest złożoną procedurą, która jest skuteczna po dokonaniu jej wpisu do KRS i może potrwać nawet kilka miesięcy.

W marcu 2017 roku do Grupy Kapitałowej stanowisko Dyrektora Zarządzającego ICP Group SA i dodatkowo będzie pełnił obowiązki Dyrektora Zarządzającego Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w dniu 14 marca 2017 r. Uchwałą nr 1 i 2 powołało Grzegorza Tomasza Hilt i Annę Elżbietę Tederko do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

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



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



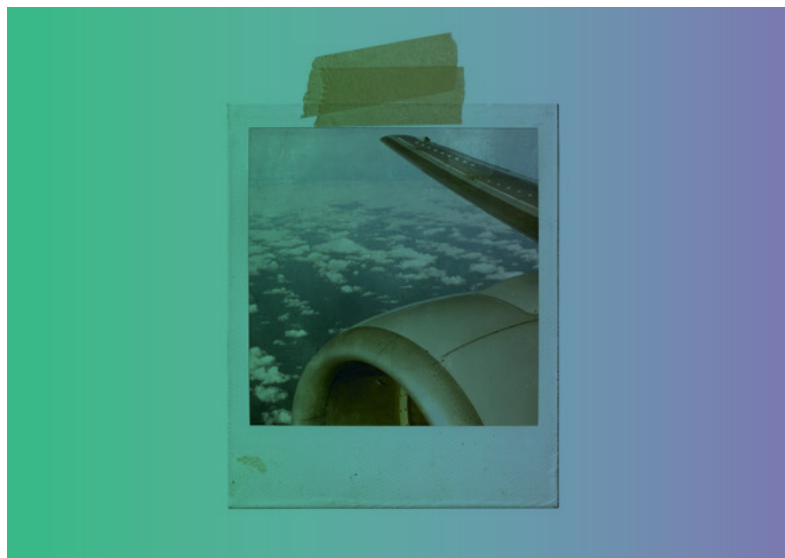
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.

JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ JEST
ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA



 **Concept**Publishing

 **ICP**CONTENT



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.



GRUPA KAPITAŁOWA POWSTAWAŁA ETAPAMI, A MIANOWICIE:

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

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

SPRAWOZDANIA FINANSOWE OBU SPÓŁEK ZALEŻNYCH ICP CONTENT SP. Z O.O. I CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ.

CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTEK TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ JEST
ICP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA



SIEDZIBA: 02-665 Warszawa, ul. Wilanowska 303A
KRS: 0000398701,
NIP: 521-342-56-25,
REGON: 140887871

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

PRZEKSZTAŁCENIE FORMY PRAWNEJ NASTĄPIŁO W DNIU 11 PAŹDZIERNIKA 2011 ROKU I WYNIKAŁO Z:

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

Spółka przekształcona przejęła cały majątek spółki przekształcanej i wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej. Przedmiotem działania Spółki, wynikającym z Umowy Spółki i wpisu do rejestru jest przede wszystkim:

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



Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Spółka stale się rozwija i osiąga coraz lepsze wyniki finansowe. 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. Kontrola kosztów operacyjnych pozwoliła Spółce osiągnąć rekordowy wynik ze sprzedaży, w wysokości 1.380,2 tys. PLN, który po skorygowaniu go o wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej, pozwolił Spółce osiągnąć zysk brutto w wysokości ponad 1 mln PLN tj. o 52,9% wyższy niż w roku ubiegłym.

Osiągnięty za 2016 rok zysk netto był o 47,9% wyższy niż za rok ubiegły i wyniósł 774,3 tys. PLN.



ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH
OSIĄGNIĘTYCH ZA 3 OSTATNIE LATA PRZEDSTAWIONO W TABELI:

| GRUPA | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | 3.461.799,83 | 3.167.880,32 | 2.644.452,72 |
| SUMA BILANSOWA | 6.675.260,01 | 6.191.544,36 | 4.966.394,24 |
| PRZYCHODY OGÓŁEM, | 26.860.156,25 | 26.235.710,04 | 25.081.518,58 |
| w tym: | | | |
| - sprzedaż usług | 26.739.280,20 | 26.037.627,30 | 25.081.518,58 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 100.144,30 | 177.287,72 | 149.358,92 |
| - przychody finansowe | 20.731,75 | 20.795,02 | 36.770,21 |
| KOSZTY OGÓŁEM | 25.838.960,51 | 25.567.957,73 | 24.583.479,34 |
| w tym: | | | |
| - koszty działalności operacyjnej | 25.359.127,70 | 25.252.935,46 | 24.302.391,07 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 390.183,57 | 180.697,61 | 201.275,36 |
| - koszty finansowe | 89.649,24 | 134.324,66 | 79.812,91 |
| ZYSK ZE SPRZEDAŻY | 1.380.152,50 | 784.691,84 | 779.127,51 |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1.090.113,23 | 781.281,95 | 727.211,07 |
| ZYSK BRUTTO | 1.021.195,74 | 667.752,31 | 684.168,37 |
| ZYSK NETTO | 774.291,63 | 523.427,60 | 545.783,41 |
| RENTOWNOŚĆ NETTO | 2,90% | 2,01% | 2,18% |

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

OSIĄGNIĘCIA I NAGRODY

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

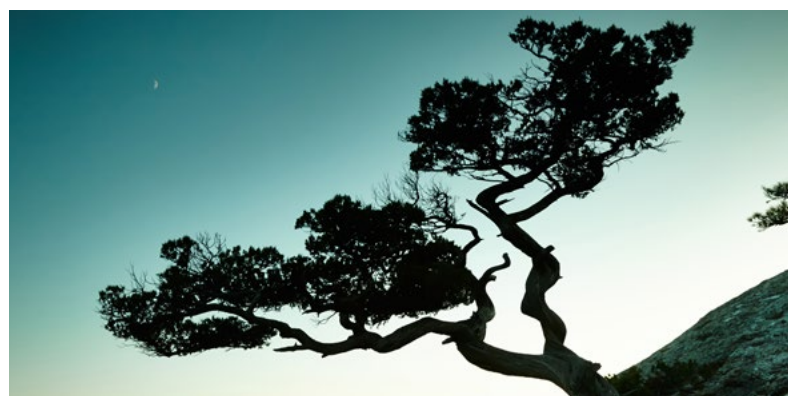
- IMA – Incentive Marketing Associations,
- SITE – Society of Incentive and Travel Excellence,
- SOIT – Stowarzyszenie Organizatorów Incentive Travel.

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 Gazelą 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.



JEDNOSTKA ZALEŻNA

● ICP CONTENT

CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.

SIEDZIBA: 02-665 WARSZAWA,
AL. WILANOWSKA 303A
KRS: 0000270574;
NIP: 521-342-04-44;
REGON: 140802515

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

W 2011 roku Spółka zmieniła przedmiot działania, na badanie rynku i opinii publicznej oraz przygotowywanie programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. Zmieniła też nazwę i zaczęła działać pod firmą Pharma House Concept Sp. z o.o.

Do dnia 20 lipca 2012 r., kiedy to jednostka dominująca, nabyła 100% jej udziałów, Pharma

House Concept Sp. z o.o. prowadziła działalność gospodarczą w bardzo ograniczonym zakresie. Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Pharma House Concept Sp. z o.o. wynosiła 3.397,66 PLN, co spowodowało iż w GK podczas konsolidacji powstała wartość firmy w kwocie 46.602,34 PLN.

W 2014 roku na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 kwietnia 2014 r. (Rep. A 5848/2014) Spółka zmieniła firmę na Pharma Concept Sp. z o.o. w związku z uzyskaniem ochrony patentowej dla znaku towarowego Pharma Concept Z-379568 na rzecz ICP GROUP S.A.

Zmianie uległ również przedmiot działalności. Przeważający rodzaj działalności zaczęły stanowić rozwiązania typu digital dedykowane działom sprzedażowo-marketingowym firm farmaceutycznych obok kontynuowanych programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. Działalność w tym zakresie została sprofilowana pod kątem kontrahentów związanych z przemysłem farmaceutycznym oraz pod kątem Towarzystw Naukowych będących niejednokrotnie beneficjentem grantów edukacyjnych przekazywanych poprzez branżę farmaceutyczną w celach edukacyjno-rozwojowych.

W 2016 roku w Spółce pracowano ponadto nad rozwojem działalności w nowym obszarze, a mianowicie Content Marketingu dla Towarzystw Medycznych i Organizacji Zdrowia w związku z czym Spółka zmieniła firmę na ICP Content Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego z 23 września 2016 roku (Rep. A 4445/2016).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).



ICP CONTENT

ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH ZA 3 OSTATNIE LATA PRZEDSTAWIONO W TABELI:

| GRUPA | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | (187.791,46) | (15.721,46) | 110.442,05 |
| SUMA BILANSOWA | 1.385.017,95 | 1.115.971,03 | 879.239,33 |
| PRZYCHODY OGÓŁEM, | 5.422.834,54 | 5.372.912,98 | 4.212.726,28 |
| w tym: | | | |
| - sprzedaż usług | 5.296.142,52 | 5.072.061,99 | 3.886.164,76 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 126.692,02 | 297.203,07 | 322.362,48 |
| - przychody finansowe | - | 3.647,92 | 4.199,02 |
| KOSZTY OGÓŁEM | 5.844.804,54 | 5.499.076,49 | 4.229.024,85 |
| w tym: | | | |
| - koszty działalności operacyjnej | 5.814.426,07 | 5.173.076,39 | 3.862.441,77 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 10.062,98 | 307.023,64 | 330.272,13 |
| - koszty finansowe | 20.315,49 | 18.976,46 | 36.310,95 |
| ZYSK/(STRATA) ZE SPRZEDAŻY | (518.283,55) | (101.014,40) | 23.722,99 |
| ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (401.654,51) | (110.834,97) | 15.813,34 |
| STRATA BRUTTO | (421.970,00) | (126.163,51) | (16.298,59) |
| ZYSK/ (STRATA) NETTO | (421.970,00) | (126.163,51) | (16.298,59) |

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

komendował przyłączenie ICP Content Sp. z o.o. do Concept Publishing Polska Sp. z o.o..

Zarząd ICP Group SA podjął już działania w kierunku połączenia obu spółek zależnych i uzyskał zgodę Instytucji Wdrażającej na przyłączenie ICP Content Sp. z o.o. do Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

JEDNOSTKA ZALEŻNA

□ ConceptPublishing

CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O.

SIEDZIBA: 00-695 WARSZAWA,
UL. NOWOGRODZKA 42
KRS: 0000216600;
NIP: 1132505217;
REGON: 15800275

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

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest agencją specjalizującą się w tworzeniu narzędzi content-marketingowych. Od 13 lat tworzy projekty typu custom publishing, takie jak magazyny, katalogi, newslettery czy raporty roczne i wszelkiego typu media drukowane wykorzystywane do komunikacji

z konsumentami oraz partnerami biznesowymi, a także takie, które służą budowaniu i wzmocnieniu komunikacji wewnątrz przedsiębiorstw. Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest liderem rynku custom publishing w Polsce.

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

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

W dniu 3 września 2015 r. 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 na podstawie Umowy sprzedaży udziałów 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept Publishing Polska Sp. z o.o. stając się jej jedynym właścicielem.

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

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

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



ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH
OSIĄGNIĘTYCH ZA 3 OSTATNIE LATA ORAZ ZA OKRES OBJĘCIA
KONTROLĄ SPÓŁKI PRZEZ ICP GROUP SA PRZEDSTAWIONO
W TABELI:

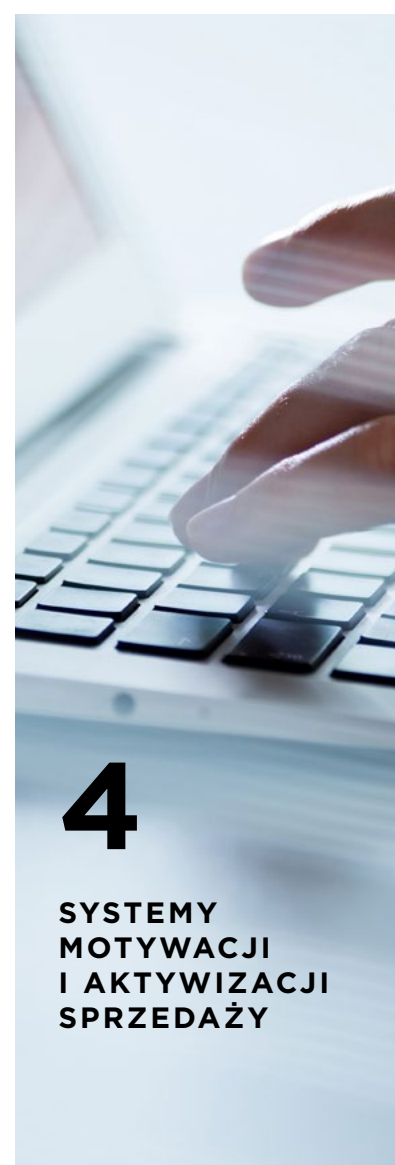
| GRUPA | 2016 | 2015 R.ZA OKRES OBJĘCIA KONTROLA | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--|--------------|--------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | 250.644,87 | (27.638,75) | (27.638,75) | 241.416,04 |
| SUMA BILANSOWA | 1.778.418,98 | 2.128.421,12 | 2.128.421,12 | 1.857.536,34 |
| PRZYCHODY OGÓŁEM, | 7.185.039,99 | 3.006.796,11 | 7.956.640,65 | 6.797.474,83 |
| w tym: | | | | |
| - sprzedaż usług | 7.064.803,51 | 2.687.162,44 | 7.631.911,70 | 6.735.792,24 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 81.471,30 | 319.633,57 | 324.725,81 | 60.947,76 |
| - przychody finansowe | 38.765,18 | 0,10 | 3,14 | 734,83 |
| KOSZTY OGÓŁEM | 6.756.927,37 | 3.006.932,19 | 8.559.039,44 | 6.905.541,15 |
| w tym: | | | | |
| - koszty działalności operacyjnej | 6.402.344,08 | 2.614.514,07 | 7.440.301,83 | 6.880.362,98 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 257.684,92 | 370.972,49 | 1.030.145,08 | 21.990,38 |
| - koszty finansowe | 96.898,37 | 21.445,63 | 88.592,53 | 3.187,79 |
| ZYSK/(STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 662.459,43 | 72.648,37 | 191.609,87 | (144.570,74) |
| ZYSK/(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 486.245,81 | 21.309,45 | (513.809,40) | (105.613,36) |
| STRATA BRUTTO | 428.112,62 | (136,08) | (602.398,79) | (108.066,32) |
| PODATEK DOCHODOWY | 149.829,00 | 70.456,00 | 70.456,00 | 0,00 |
| ZYSK/ (STRATA) NETTO | 278.283,62 | (70.592,08) | (672.854,79) | (108.066,32) |

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. ma duży potencjał produkcyjny i stały portfel klientów pozwalający jej osiągać bardzo dobre wyniki. Kłopoty z płynnością finansową powodowały, iż Spółka nie mogła zapewnić terminowej realizacji przyjmowanych zleceń gdyż nie regulowała na bieżąco swoich zobowiązań, co miało niekorzystny wpływ na osiągane wyniki. Dokapitalizowanie Spółki pozwoliło zaspokoić wszystkich przeterminowanych wierzycieli i zapewniło warunki do przywrócenia jej płynności finansowej.

W 2016 roku Spółka po podpisaniu układu naprawczego z ZUS i odzyskaniu płynności finansowej, miała warunki aby terminowo realizować posiadane zlecenia oraz przyjmować kolejne. W efekcie tych działań Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży o 470,9 tys. PLN wyższy niż w roku ubiegłym, który po skorygowaniu go o stratę na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej pozwolił zamknąć rok finansowy 2016 zyskiem brutto w wysokości 428,1 tys. PLN podczas gdy ostatnie lata Spółka kończyła ze stratami.

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.



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 strategiczne podejście do motywowania. Obejmuje ono nie tylko organizację samego wyjazdu, lecz także komunikację przed wydarzeniem, w trakcie i po.

● ICP MOTIVATION

Działa w obszarze organizacji 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.

● 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 POLAND CONCEPT

Działalność DMC (Destination Management Company, obsługa rynku krajowego dla firm zagranicznych) jest dedykowana obsłudze klientów zagranicznych, organizujących w Polsce programy motywacyjne, projekty budujące relacje i wpływające na wymianę informacji, kongresy, konferencje, eventy i inne wydarzenia dla firm i instytucji, które ulokowane są poza Polską.

● ICP PHARMA

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

□ Concept Publishing

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



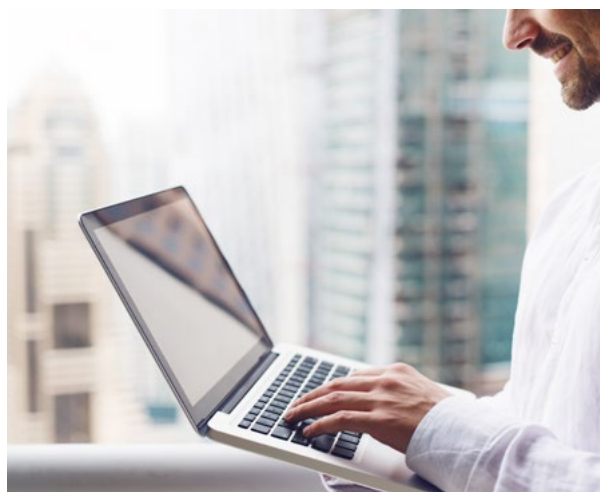
PRIX GALIEN
POLSKA

Spółka jest wyłącznym licencjodawcą na polskim rynku marki Prix Galien – konkursu na innowacje w dziedzinie farmacji. Prix Galien ufundował w 1970 roku we Francji farmaceuta Roland Mehl z intencją promowania znaczących i najbardziej przełomowych postępów dokonanych w przemyśle farmaceutycznym i medycznym. Z biegiem lat, nagroda zyskała prestiż i uznanie w wielu krajach. Obecnie stanowi jedno z najważniejszych wyróżnień w dziedzinie farmacji i medycyny, którego ranga jest porównywana do Nagrody Nobla. Co roku polska edycja konkursu kończy się uroczystą Galą, na której wręczane są nagrody.

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.



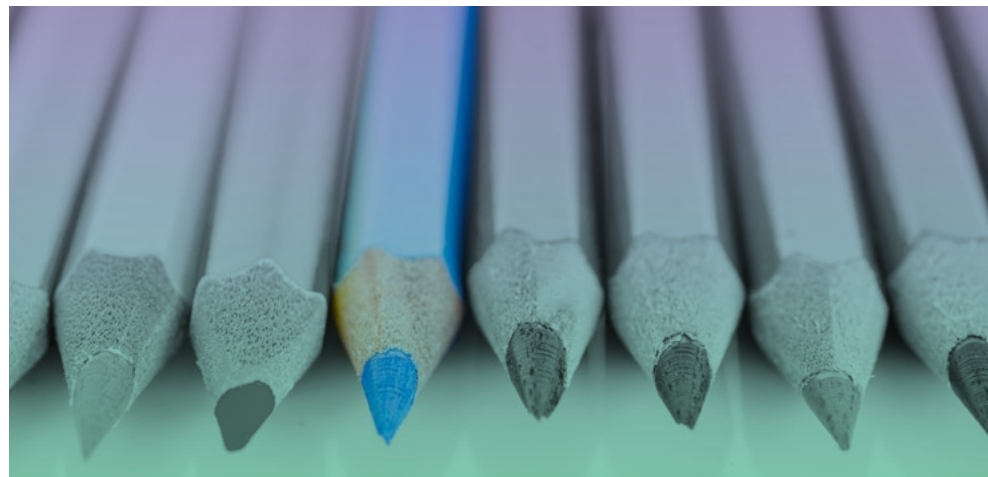
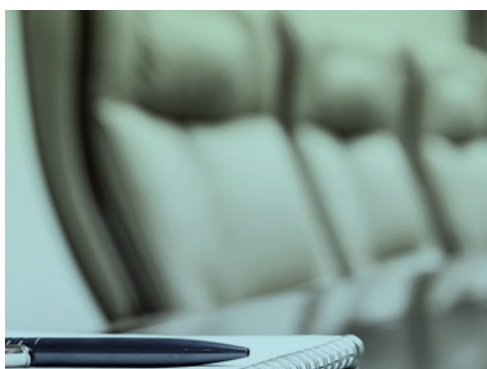
1. Akcjonariat ICP Group S.A.

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 | 3.842.560 | 384.256,00 | 71,99 | 7.685.120 | 81,00 |
| Iwona Michniewicz | 102.400 | 10.240,00 | 1,92 | 204.800 | 2,16 |
| Krzysztof Michniewicz | 55.200 | 5.520,00 | 1,04 | 110.400 | 1,16 |
| Ranaz Investments LTD | 1.119.355 | 111.935,50 | 20,97 | 1.268.955 | 13,38 |
| Pozostali akcjonariusze | 217.953 | 21.795,30 | 4,08 | 217.953 | 2,30 |
| SUMA | 5.337.468 | 533.746,80 | 100,00 | 9.487.228 | 100 % |

4. Nabycie akcji własnych

Nie wystąpiło.



2. 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 30.10.2016

ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

RAFAŁ PLEWIŃSKI
Członek Zarządu od 1.09.2016

KRZYSZTOF MICHNIEWICZ – Prezes Zarządu.

Absolwent wydziału Turystyki i Rekreacji AWF w Poznaniu. Ukończył podyplomowe studia Zarządzania w Wyższej Szkole Zarządzania i Marketingu w Warszawie. Odbił również liczne szkolenia krajowe i zagraniczne m.in. w zakresie budowania strategii, przywództwa oraz zarządzania projektami. Ponadto ukończył kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych. W latach 1995 – 1999 pracował w British American Tobacco będąc odpowiedzialnym za zarządzanie markami lokalnymi oraz marketingiem handlowym. W latach 1999-2002 – pełnił funkcje Dyrektora Sprzedaży Air Tours Poland Group Ltd. sprawując bezpośredni nadzór operacyjny nad sprzedażą i marketingiem. Od 2002 r. Dyrektor Generalny i Prezes Zarządu w ICP Group S.A. Jest członkiem SITE, MPI, IMA, SOIT. Ekspert w dziedzinie Incentive marketingu, laureat nagrody Osobowość Roku miesięcznika branżowego MICE Poland oraz zdobywca Crystal Award w międzynarodowym konkursie organizowanym przez stowarzyszenie SITE. Od 2009 v-ce prezes Stowarzyszenia Organizatorów Incentive Travel.

Krzysztof Michniewicz, Prezes Zarządu posiada 55.200 akcji, stanowiących 1,04% w kapitale zakładowym i uprawniających do 1,16% głosów na WZA. Łącznie Krzysztof Michniewicz wraz z podmiotami powiązanymi: Carmex Investments Limited, oraz Iwoną Michniewicz posiada 4.000.160 akcji, stanowiących 74,95% w kapitale zakładowym i uprawniających 84,32% głosów na WZA.



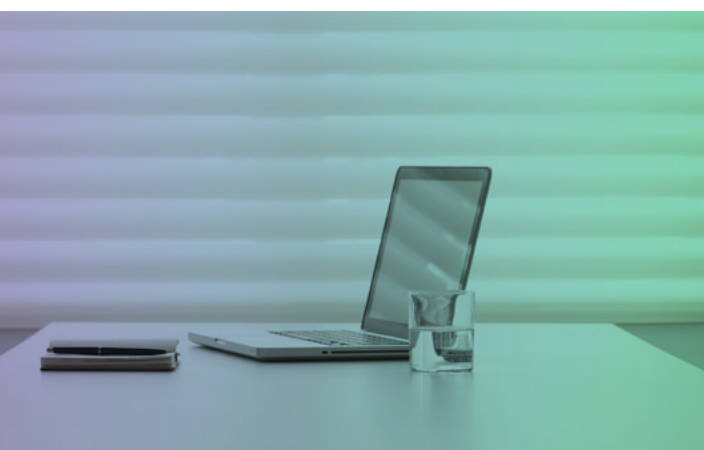
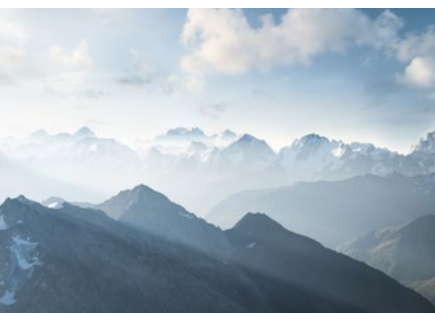
KRZYSZTOF KOZAK – Członek Zarządu do 30 listopada 2016.

Z komunikacją marketingową i sprzedażą związany od 14 lat. Współtwórca agencji Live Marketing Concept (działającej w ramach ICP Group). Wcześniej Managing Director w agencji experiential marketingu EMLab (grupa Change Intergrated, obecnie MediaCap), która jest pierwszą w Polsce agencją specjalizującą się w marketingu doświadczeń. Karierę zawodową rozpoczął jako Business Development Manager portalu internetowego. Następnie współtworzył od podstaw agencję marketing services BTL Point Group. Odpowiadał za zarządzanie operacyjne jak i za tworzenie strategii. Był również współwłaścicielem w jednej z pierwszych w Polsce agencji marketingu mobilnego Telecom Media. Tworzył strategie komunikacji, zarządzał i kierował projektami m.in. dla takich firm jak Adidas, Conccordia, PGE, Mercedes-Benz, Michelin, Knaufl, Philips, Polkomtel, Samsung, Sarantis, Unilever, Wyborowa. Specjalizuje się w zintegrowanej komunikacji marketingowej bazującej na niestandardowych rozwiązaniach i nowych mediach, systemach motywacji i wsparciu sprzedaży. Jest wykładowcą na Marketing Communication Academy i autorem wielu publikacji w mediach branżowych.

2. Zarząd ICP Group S.A. c.d.

ANNA TEDERKO – Członek Zarządu,
Dyrektor ds. Finansowych

Biegły rewident, członek Krajowej Izby Biegłych Rewidentów. Absolwentka Wydziału Nauk Ekonomicznych SGGW w Warszawie. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie prawa podatkowego, finansów i rachunkowości. Autorka książek z zakresu podatku dochodowego od osób fizycznych. W latach 1996-2010 pracowała w PricewaterhouseCoopers. Od 2011 r. pełni w ICP Group SA funkcję Dyrektora ds. Finansowych.



RAFAŁ PLEWIŃSKI- Członek Zarządu
od 1 września 2016

Rafał Plewiński jest absolwentem wydziałów ekonomii Uniwersytetu Gdańskiego i Aalborg Universitet w Danii. Karierę zawodową rozpoczął w marketingu międzynarodowych firm FMCG i farmaceutycznych, gdzie odpowiadał za tworzenie i realizację całościowych strategii biznesowych dla znanych marek międzynarodowych i polskich. Przez ostatnie 14 lat pełnił kluczowe funkcje w agencjach usług marketingowych zajmujących się zagadnieniami nowoczesnej komunikacji, w tym przede wszystkim w zakresie content marketingu, PR czy mediów internetowych i mobilnych. Specjalizuje się przede wszystkim w strategicznej obsłudze i rozwoju klientów, sprzedaży i pozyskiwaniu nowych klientów B2B, marketingu B2B oraz tworzeniu i implementacji nowoczesnych strategii rozwoju agencji usług marketingowych.

W ICP Group SA pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego, odpowiedzialnego za wdrożenie nowej strategii sprzedaży, z naciskiem na nowoczesne metody pozyskania klientów oraz stworzenie i wprowadzenie strategii marketingowej firmy. Do jego obowiązków należy również budowa nowych kompetencji biznesowych ICP Group SA, w tym za rozwój i zwiększenie konkurencyjności dotychczasowych usług oferowanych przez Grupę.

ORGANEM ZARZĄDZAJĄCYM JEDNOSTEK ZALEŻNYCH:

- ICP Content Sp. z o.o. i
- Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jest Zarząd.

W 2016 roku Zarząd ICP Content Sp. z o.o. był jednoosobowy i Prezesem Zarządu od powstania Spółki do chwili obecnej jest Krzysztof Michniewicz. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ICP Content Sp. z o.o. w dniu 4 stycznia 2017 r. powołało Rafała Plewińskiego na Członka Zarządu. Wpis Członka Zarządu do KRS został dokonany w dniu 7 lutego 2017 r.

Zarząd Concept Publishing Polska Sp. z o.o. od 4 listopada 2015 roku i przez cały 2016 rok był jednoosobowy i Prezesem Zarządu od początku do chwili obecnej jest Krzysztof Michniewicz.

3. Rada Nadzorcza ICP Group S.A.

W roku obrotowym objętym badaniem 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



SŁAWOMIR HYBSZ **PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ**

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

GRZEGORZ ŚLIWIŃSKI **CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DO 23.08.2016**

Absolwent Hertfordshire University z BA (Hons) w Zarządzaniu i Finansach posiada ponad 17 letnie doświadczenie w zarządzaniu finansami i doradztwie nabyte w grupach kapitałowych Haymarket Publishing, Sanofi, Metro AG, Hachette Distribution Services, Polmos Lublin (Stock Polska) oraz firm z sektora MSP takich jak Castle Communications PLC, Filofax UK Ltd, Cartridge World, Archibald, Concept Publishing, Petstar oraz Incentive Concept.



3. Rada Nadzorcza ICP Group S.A.

ŁUKASZ SKALSKI CZŁONEK RADY NADZORCZEJ OD 23.08.2016

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

DARIUSZ ZBYTNIIEWSKI CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

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

ROGER ADAMOWICZ CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwent Wydziału Inżynierii Produkcji Politechniki Warszawskiej oraz studiów podyplomowych z zakresu Informatycznych Systemów Zarządzania na SGH. Wiedzę z zakresu biznesu i zarządzania pogłębiał w Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej, London Business School, HEC Paryż oraz NHH Bergen uzyskując tytuł International MBA. Od roku 1997 posiada licencję pilota wycieczek zagranicznych. Karierę zawodową zaczynał w branży turystycznej jako pilot, menedżer i animator imprez turystyki masowej oraz Incentive. Przez ponad 9 lat związany był z firmą doradczą KPMG jako konsultant, a z biegiem lat Manager projektów transformacji organizacji w sektorze finansowym oraz publicznym, a następnie Dyrektor w firmie AXA dla której realizował projekty informatyczne oraz restrukturyzacyjne przez ponad 4 lata. Obecnie prowadzi własną firmę doradczą i wspiera firmy we wdrażaniu projektów restrukturyzacji organizacji.

SEWERYN JAKUBIEC CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Posiada ponad 15-letnie doświadczenie w zarządzaniu projektami (marketing & eventy) poświadczone wieloma nagrodami branżowymi. Zarządzał zespołami ponad 200 osobowymi i projektami z budżetami ponad 2 mln USD. Współtwórca studium Event Management na Uniwersytecie Warszawskim (wykłada experiential marketing). Obecnie zawodowo związany ze start-upem technologicznym (odpowiada za rozwój produktu). Bloger i entuzjasta wolontariatu. Prywatnie muzyk i autor piosenek, poza siecią ucieka w jogę i bieganie.

W STRUKTURZE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH:

- ICP Content Sp. z o.o. i
- Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

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

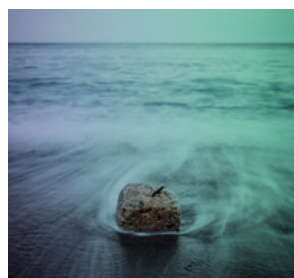
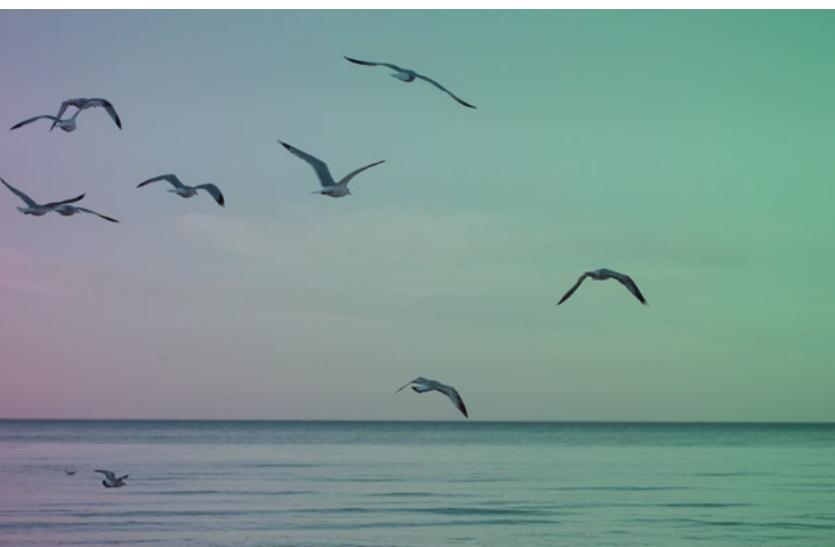
WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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.

Ponadto w minionym roku znacząco wzrosło aktywne użytkowanie systemu CRM, którym objęci są wszyscy pracownicy operacyjni firmy. System gromadzi informacje nt. klientów, historii współpracy, a także pozwala na bieżące i efektywne estymowanie realizacji sprzedaży w krótko i długoterminowym okresie, dzięki czemu zarządzanie sprzedażą staje się łatwiejsze i skuteczniejsze.

Spółka kontynuowała też swój autorski program społecznej odpowiedzialności biznesu Go4Help, którego beneficjentem - kolejny już rok z rzędu - była Świetlica Środowiskowa Caritas z Łodzi.



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

W 2016 r. ICP Group SA zrealizowała 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 swoich wieloletnich klientów, jak i nowych klientów, m.in. Międzynarodowe targi lotnicze Routes of Europe, które przyciągnęły kilka tysięcy uczestników z całego świata. Innym godnym podkreślenia projektem było losowanie grup EuroU21 2017, które odbędą się w Polsce. Transmisja z losowania była nadawana na żywo do kilkudziesięciu krajów na całym świecie, a samo wydarzenie było zorganizowane w partnerstwie z UEFA i PZPN.



Zespół ICP Incentive zrealizował w sumie 54 duże projekty, zabierając klientów w podróże nagrodowe i motywacyjne na 5 kontynentów. Były wśród nich między innymi wyjątkowy wyjazd na Cypr dla klienta z branży finansowej, czy podróż czołowych sprzedawców firmy ubezpieczeniowej do USA.

W minionym roku agencja Concept Publishing Polska zrealizowała prawie 100 publikacji content marketingowych pod postacią magazynów w formie papierowej i elektronicznej, katalogów, newsletterów oraz rozbudowanych serwisów internetowych opartych o content. Do dotychczasowych klientów, takich jak PKO BP, Douglas czy USP Zdrowie, dołączyły projekty przygotowane dla marki iSpot i OBI.

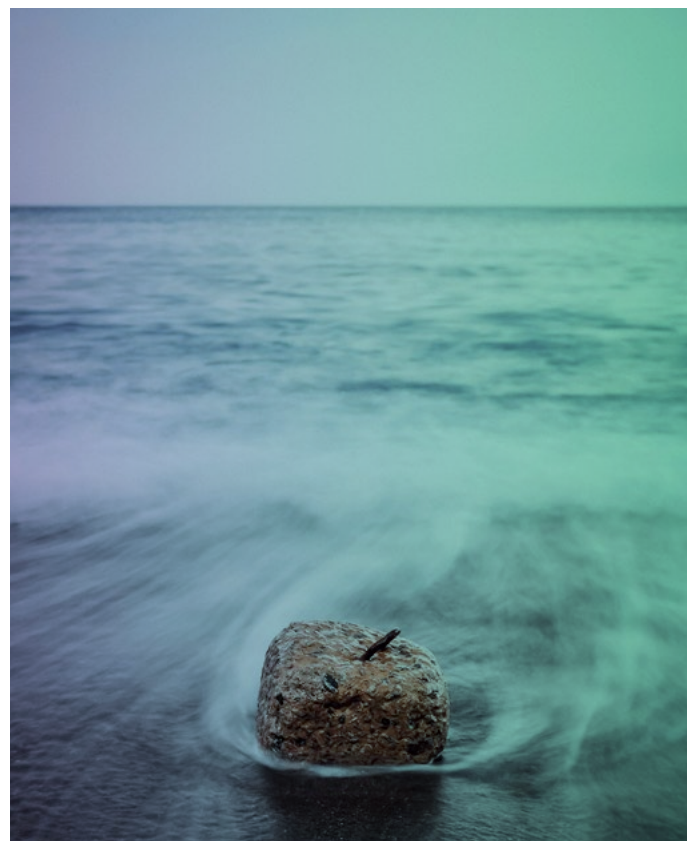
Miniony rok dla ICP Group był bogaty w nagrody i wyróżnienia branżowe. Zostaliśmy laureatem SITE Crystal Award – najbardziej prestiżową nagrodę w obszarze Incentive Marketingu i programów motywacyjnych. Program wsparcia sprzedaży dla dywizji tracków Mercedes-Benz został uznany za najbardziej efektywny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

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

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

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

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



SYTUACJA FINANSOWA

Grupa Kapitałowa ICP Group S.A za rok obrotowy 2016 osiągnęła, w porównaniu do lat ubiegłych, następujące przychody, koszty i wyniki, przy czym wyniki za 2015 rok zawierają skonsolidowane dane Concept Publishing Polska Sp. z o.o. za czas jej objęcia kontrolą przez ICP Group SA tj. za 4 miesiące:

| GRUPA | 2016 | 2015 | 2014 | % 2016/2015 | % 2016/2014 |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | 2.721.924,94 | 2.423.281,69 | 2.128.972,54 | 112,32 | 127,85 |
| SUMA BILANSOWA | 8.344.004,09 | 8.190.836,79 | 4.758.623,05 | 101,87 | 175,34 |
| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 3.335.594,96 | 3.856.565,30 | 2.745.079,85 | 86,49 | 121,51 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE | 1.756.610,15 | 1.342.189,61 | 615.800,10 | 130,88 | 285,26 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 4.635.107,80 | 5.283.810,95 | 2.287.666,08 | 87,72 | 202,61 |
| PRZYCHODY OGÓŁEM, | 39.434.476,54 | 34.560.661,48 | 29.340.070,97 | 114,10 | 134,40 |
| w tym: | | | | | |
| - sprzedaż usług | 39.100.226,23 | 33.796.851,73 | 28.904.583,34 | 115,69 | 135,27 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 295.209,30 | 758.343,17 | 426.389,09 | 38,93 | 69,23 |
| - przychody finansowe | 39.041,01 | 5.466,58 | 9.098,54 | 714,18 | 429,09 |
| KOSZTY OGÓŁEM | 38.407.138,18 | 34.019.208,76 | 28.672.201,19 | 112,90 | 133,95 |
| w tym: | | | | | |
| - koszty działalności operacyjnej | 37.562.799,53 | 33.004.744,73 | 28.056.400,53 | 113,81 | 133,88 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 657.931,47 | 858.693,74 | 531.547,49 | 76,62 | 123,78 |
| - koszty finansowe | 186.407,18 | 155.770,29 | 84.253,17 | 119,67 | 221,25 |
| ZYSK ZE SPRZEDAŻY | 1.537.426,70 | 792.107,00 | 848.128,81 | 194,09 | 181,26 |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1.174.704,53 | 691.756,43 | 743.024,41 | 169,81 | 158,10 |
| ZYSK BRUTTO | 1.027.338,36 | 541.452,72 | 667.869,78 | 189,74 | 153,82 |
| ODPIS WARTOŚCI FIRMY | 101.489,88 | 32.362,86 | 9.320,52 | 313,60 | 1088,89 |
| ZYSK NETTO | 529.115,37 | 294.309,15 | 520.164,30 | 179,78 | 101,72 |
| RENTOWNOŚĆ NETTO | 1,35 | 0,87 | 1,80 | | |

Pogorszenie się wyniku finansowego Grupy kapitałowej za 2015 rok wynikało z inwestycji w spółki zależne i stanowiło sytuację przejściową.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A za 2016 rok są dobre. Zysk ze sprzedaży jest blisko dwukrotnie wyższy niż w roku ubiegłym, a skorygowany o stratę na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej pozwolił zamknąć rok finansowy rekordowym zyskiem brutto w wysokości ponad 1,0 mln PLN. Skonsolidowany zysk netto wrócił do poziomu z 2014 roku.

SUMA BILANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 8.344,0 tys. PLN i była o 153,2 tys. PLN tj. o 1,13 % wyższa niż na dzień 31.12.2015 r. kiedy to wynosiła 8.190,8 tys. PLN.

Nieznaczna różnica w wysokości sumy bilansowej wynika ze wzrostu aktywów trwałych o 416,1 tys. PLN i kapitałów własnych o 298,6 tys. PLN z równoczesnym zmniejszeniem aktywów obrotowych o 262,9 tys. PLN oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 145,4 tys. PLN.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 R. PO STRONIE AKTYWÓW WYKAZUJE:

1. aktywa trwałe w wysokości 2.002,3 tys. PLN, na które składają się: wartości niematerialne i prawne w wysokości 975,0 tys. PLN, wartość firmy obu jednostek zależnych w wysokości 351,1 tys. PLN, rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 595,1 tys. PLN i aktywa z tytułu podatku odroczonego 81,1 tys. PLN oraz
2. aktywa obrotowe w wysokości 6.341,7 tys. PLN składają się: zapasy, w których prezentowane są zaliczki na dostawy usług w kwocie 233,8 tys. PLN, należności krótkoterminowe w kwocie 3.335,6 tys. PLN, inwestycje krótkoterminowe w wysokości 2.274,1 tys. PLN oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 498,2 tys. PLN.

Wzrost aktywów trwałych o 416,1 tys. PLN tj. o 26,2 % w stosunku do roku ubiegłego wynika z ujawnienia w księgach ICP Content Sp. z o.o. wartości niematerialnej i prawnej, w postaci systemu B2B.

Spadek aktywów obrotowych o 262,9 tys. PLN tj. o 4,0 % w stosunku do roku ubiegłego wynika ze spadku należności krótkoterminowych o 521,0 tys. PLN i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 333,3 tys. PLN przy równoczesnym wzroście inwestycji krótkoterminowych o 410,4 tys. PLN oraz zaliczek na dostawy usług o 181,0 tys. PLN. Wzrost inwestycji krótkoterminowych wynika ze wzrostu środków pieniężnych we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej, w tym w spółce dominującej o 299,1 tys. PLN.

Spadek należności krótkoterminowych Grupy Kapitałowej o 521,0 tys. PLN wynika ze spadku należności w spółkach zależnych przy równoczesnym wzroście należności w spółce dominującej. Spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika głównie ze spadku o prawie 300,0 tys. PLN przedpłat na przyszłe imprezy w spółce dominującej.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 R. PO STRONIE PASYWÓW WYKAZUJE:

1. kapitały własne w wysokości 2.721,9 tys. PLN oraz
2. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 5.622,1 tys. PLN, na które składają się: rezerwy na zobowiązania w wysokości 468,5 tys. PLN, zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4.635,1 tys. PLN i rozliczenia międzyokresowe w wysokości 518,5 tys. PLN

Pomimo nieznacznego, bo o 145,4 tys. PLN, zmniejszenia w stosunku do roku ubiegłego zobowiązań i rezerw na zobowiązania w grupie tej nastąpiły znaczne zmiany polegające na spadku zobowiązań krótkoterminowych o 648,7 tys. PLN przy równoczesnym wzroście rozliczeń międzyokresowych o 442,3 tys. PLN i przy równoczesnym wzroście rezerw na zobowiązania o 60,8 tys. PLN.

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. Grupa Kapitałowa posiada bieżące zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4.635,1 tys. PLN, podczas gdy na dzień bilansowy 31.12.2015 r. wynosiły one 5.283,8 tys. PLN. Spadek zobowiązań krótkoterminowych Grupy o 648,7 tys. PLN wynika ze spadku zobowiązań Concept Publishing Polska Sp. z o.o. o 758,0 tys. PLN przy nieznacznym wzroście zobowiązań w spółce dominującej.

Wskaźnik zadłużenia ogółem do wartości aktywów ogółem na dzień 31.12.2016 r. dla Grupy kapitałowej wyniósł 0,55 podczas gdy na dzień 31.12.2015 r.

wynosił 0,64. Po skorygowaniu zobowiązań krótkoterminowych o zaliczki wniesione przez klientów na poczet przyszłych imprez wskaźnik zadłużenia do wartości aktywów ogółem wyniósł odpowiednio 0,45 na koniec 2016 r. i 0,54 na koniec 2015 r.

Wysoki wskaźnik zadłużenia Grupy w 2015 roku spowodowany był bardzo wysokim, bo w granicach 1,01 wskaźnikiem zadłużenia Concept Publishing Polska Sp. z o.o., która na koniec 2016 roku zdołała obniżyć ten wskaźnik do 0,78.

Ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej ICP Group S.A. jest dobra.



FINANSOWANIE

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

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



W związku z planowanymi zmianami organizacyjnymi Zarząd ICP Group S.A. będzie wnioskował o pozostawienie w Spółce wyniku finansowego wypracowanego za 2016 rok i przeznaczenie na kapitał zapasowy, co spowoduje dalszy wzrost kapitałów własnych, do wysokości 3.461,8 tys. PLN i 51,8% sumy bilansowej.

W 2016 roku ICP Group SA wystąpiła z wnioskiem o podwyższenie, dotychczasowego limitu kredytowego o 1,5 mln PLN. Zgodnie z aktualną umową kredytową, ważną do 20 marca 2018 roku, Raiffeisen Bank Polska SA udzielił Spółce limitu kredytowego w wysokości 3,5 mln PLN.

Spółka nie korzysta stale z linii kredytowej do finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt stanowi jedynie zabezpieczenie na wypadek ewentualnych trudności finansowych lub zabezpieczeń gwarancji przetargowych, przez co pozwala Spółce

startować w dużych przetargach i realizować znaczące wolumenowo projekty oraz obsługiwać klientów, którzy wykorzystując swoją przewagę rynkową narzucają Spółce niekorzystne warunki płatności. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu tego kredytu, analogicznie jak na dzień 31 grudnia 2015 roku. Spółka nie płaci za niewykorzystany limit kredytowy.

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

Wysokie kapitały własne, posiadana linia kredytowa oraz dodatnie przepływy z działalności gospodarczej pozwoliły spółce dominującej na dokapitalizowanie obu spółek zależnych dzięki czemu mają one zapewnioną płynność finansową.

Finansowanie działalności Grupy Kapitałowej jest dobre i przebiega bez zakłóceń nawet w sytuacji sporadycznych zatorów płatniczych u jej klientów.

OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek tworzących Grupę.

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek tworzących Grupę.

W Grupie występują następujące zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe:

- Umowa jednostki dominującej o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zabezpieczona jest pełnomocnictwem dla banku do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy prowadzonych przez ten bank oraz dodatkowo dla podwyższenia linii kredytowej o 1,5 mln PLN gwarancją de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego. W związku z zawarciem tej gwarancji został wystawiony i podpisany weksel in blanco z deklaracją wekslową zabezpieczającą tę gwarancję.

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

Polisa na rok 2015/2016 ważna od 16.05.2015 r. do 15.05.2016 r. nr 02.189.484 z sumą gwarancyjną 1.950.000,00 PLN i

Polisa na rok 2016/2017 ważna od 16.05.2016 r. do 15.05.2017 r. nr 02.775.134 z sumą gwarancyjną 2.250.000,00 PLN

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

- W związku z wygraniem przez jednostkę dominującą przetargu ogłaszanego 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 do 29 lutego 2016 r. Gwarancja ta została zwolniona po zakończeniu umowy w marcu 2016 roku.

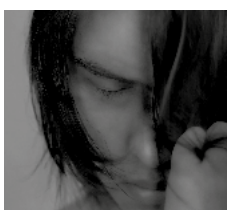
Poza wyżej wymienionymi w Grupie Kapitałowej nie występują inne zobowiązania warunkowe.



INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2016 wyniosło 16 osób i było o 11,1 % niższe w roku ubiegłym, kiedy to wynosiło 18 osób.

Znacząco wzrosła natomiast liczba osób stale współpracujących, która w 2016 roku wynosiła 54 osoby podczas gdy w 2015 roku było to 48 osób.



ZASADY POLITYKI DOTYCZĄCEJ WYPŁATY DYWIDENDY

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

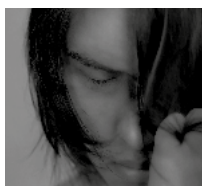
Już dwukrotnie wypłacono dywidendę w spółce dominującej:

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

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

W związku z wystarczająco wysokimi kapitałami własnymi Zarząd spółki dominującej zastanawia się nad polityką corocznej wypłaty dywidendy z części osiągniętego zysku za dany rok.

Jednakże w związku z planowanymi zmianami organizacyjnymi w Grupie Kapitałowej Zarząd spółki dominującej zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk wypracowany za rok 2016 pozostawić w Spółce i przeznaczyć na kapitał zapasowy.

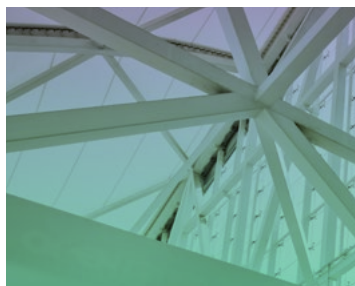
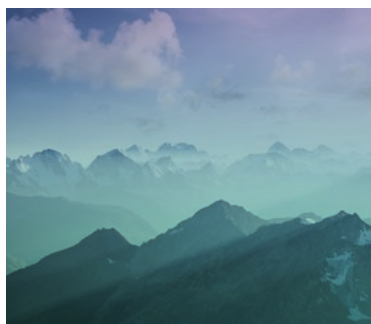
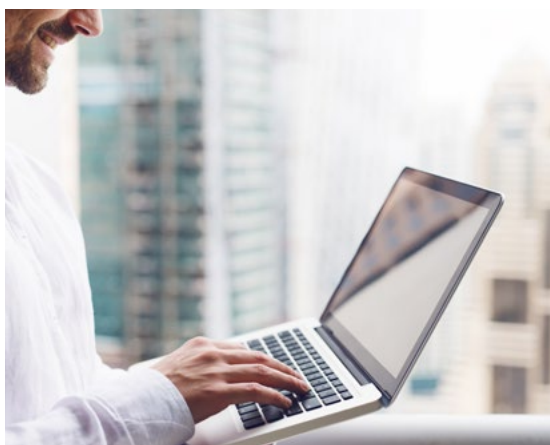


ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W marcu 2017 roku do Grupy Kapitałowej dołączył Tomasz Hilt. Obejmuje on stanowisko Dyrektora Zarządzającego ICP Group S.A. i dodatkowo będzie pełnił obowiązki Dyrektora Zarządzającego Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Concept Publishing Polska Sp. z o.o. w dniu 14 marca 2017 r. Uchwałą nr 1 i 2 powołało Grzegorza Tomasza Hilta i Annę Elżbietę Tederko do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

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



KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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

Zarząd ICP GROUP S.A. podjął decyzję o połączeniu spółek zależnych i 26 października 2016 roku wystąpił z Wnioskiem o wyrażenie zgody na przejęcie ICP Content Sp. z o.o. przez Concept Publishing Polska Sp. z o.o.. W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka otrzymała pismo, w którym Instytucja Wdrażająca wyraża zgodę na połączenie obu spółek zależnych oraz przejęcie praw i obowiązków wynikających z podpisanej umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-14-040/14-00 przez firmę Concept Publishing Polska Sp. z o.o. jako spółkę przejmującą ICP Content Sp. z o.o.

W związku z powyższym zdaniem Zarządu ICP GROUP S.A. nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki tworzące Grupę, gdyż:

- rozpoczęto już proces naprawczy polegający na połączeniu obu spółek zależnych,
- zatrudniono już nowego Dyrektora Zarządzającego do Concept Publishing Polska Sp. z o.o., która to będzie spółką przejmującą, oraz
- pomimo, że sfinalizowanie przejęcia/ inkorporacja zgodnie z art. 492 par. 1 pkt.1 KSH jest złożoną procedurą, która jest skuteczna po dokonaniu jej wpisu do KRS i może potrwać nawet kilka miesięcy, to już obecnie obie spółki podejmują wspólne przedsięwzięcia, które powinny zacząć przynosić efekty finansowe.



CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A.

ICP Group S.A. działa na rozwojowym rynku wsparcia sprzedaży, komunikacji marketingowej a także MICE (Meetings, Incentives,

W 2017 roku zarząd zdecydował o wprowadzeniu kolejnych zmian w strukturze organizacyjnej, których celem jest zwiększenie efektywności, wydajności a także lepsza kontrola kosztów. Ponadto – 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.
- Model komunikacji wewnętrznej.

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

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).

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Popyt na usługi sprzedawane przez Grupę związany jest głównie z sytuacją finansową naszych klientów. Znaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego powoduje w pierwszej kolejności ograniczenie wydatków na szkolenia i integrację pracowników oraz ograniczenie budżetów planowanych imprez promocyjnych. Pomimo obserwowanego w latach ubiegłych spowolnienia sprzedaż Grupy wzrosła, co wskazywałoby iż ogólna sytuacja rynkowa nie dotyczy klientów Grupy ICP, którzy są silnymi gospodarzami podmiotami i skutecznie opierają się panującej na rynku dekoniunkturze. Sytuacja ekonomiczna na świecie może powodować wzrost cen usług świadczonych przez Grupę, więc aby temu przeciwdziałać, wymaga to dużego zaangażowania organizacyjnego ze strony pracowników Grupy aby cena świadczonych usług była konkurencyjna dla klientów. Niemniej jednak Spółka nie chce konkurować tylko ceną, ale także jakością, innowacyjnością, strategią oraz kompletnością świadczonych usług.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

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



RYZIKO WZROSTU KONKURENCJI

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z CZYNNIKAMI LOSOWYMI

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

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ:



RYZYSKO ROTACJI PRACOWNIKÓW

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



RYZYSKO NIETYPŁACALNOŚCI KLIENTÓW

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

RYZYSKO UTRATY KLUCZOWYCH KLIENTÓW

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

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



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

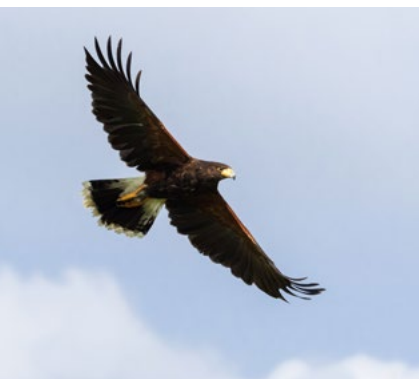
Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ICP GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Al. Wilanowska 303A, na które składa się:

- 1 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2 Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku,
- 3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
- 4 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
- 5 Skonsolidowany rachunek pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. za wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
- 6 Dodatkowe informacje i objaśnienia.



Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej 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 wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie rady nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



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

Badanie skonsolidowanego 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.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,
- b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego Zwracamy uwagę, że w kolejnym roku Spółka zależna ICP CONTENT Sp. z o.o. poniosła stratę z prowadzonej działalności, co niekorzystnie wpływa na wynik finansowy Grupy.

Ponadto kapitał własny ww. Spółki zależnej jest wielkością ujemną. Ujemna wartość kapitału własnego przewyższyła kwotę kapitału podstawowego i zapasowego.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ICP GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016



A. INFORMACJE OGÓLNE

1. W oparciu o postanowienia umowy nr 2/X/2015 zawartej dnia 30.10.2015 roku pomiędzy ICP GROUP S.A. w Warszawie, Al. Wilanowska 303A a Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA w Warszawie, ul. Puszczyka 18/66 wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2770 przeprowadzono badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zlecniodawcy za rok obrotowy 2015 obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8.344.004,09 zł
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto 529.115,37 zł
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 298.643,25 zł
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 414.420,54 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a ponadto przeprowadzono badanie:
- 7) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2016,
- 8) dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i not konsolidacyjnych na podstawie których sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wrywkową.

Badanie przeprowadził z upoważnieniem Zleceniobiorcy w dniach od 10.03.2017 roku do 17.03.2017 roku, kluczowy biegły rewident Grażyna Cichosz nr 9878 w rejestrze na miejscu w badanym podmiocie gospodarczym i siedzibie podmiotu badającego.

Wybór podmiotu badającego został dokonany na podstawie uchwały nr 1/10/2015 Rady Nadzorczej ICP GROUP S.A. z dnia 27 października 2015 roku, zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz kluczowy biegły rewident oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016r. poz.1000).

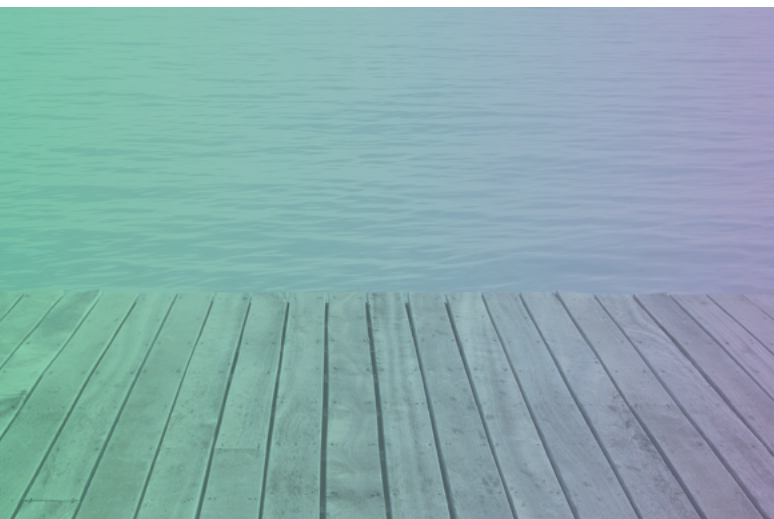
Badana Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przez Spółkę dominującą ICP GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Wilanowska 303A.

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

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





SPÓŁKA DOMINUJĄCA POSIADA NASTĘPUJĄCE DOKUMENTY LEGALIZUJĄCE JEJ DZIAŁALNOŚĆ:

- aktualny wypis z 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.
 - 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.
 - numer identyfikacyjny Regon 140887871 z dnia 30.01.2013r. wydany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
 - 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 także posiada 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),



ORGANY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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.

**KAPITAŁ WŁASNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU
WYNOŚI 2.721.924,94 ZŁ.**

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosi 533.746,80 zł i składa się z 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.

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 | 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% |

Struktura Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. na dzień 31.12.2016 roku:

| PODMIOT | RODZAJ DZIAŁALNOŚCI | UDZIAŁ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | METODA KONSOLIDACJI | KAPITAŁ |
|--|---|---------------------------|---------------------|------------|
| PHARMA CONCEPT SP. Z O.O., OBECNIE ICP CONTENT SP. Z O.O. W WARSZAWIE, AL. WILANOWSKA 303A | Badanie rynku i opinii publicznej oraz przygotowywanie programów badawczych i edukacyjnych na potrzeby firm farmaceutycznych. Programy typu digital dedykowane działom sprzedażowo marketingowym firm farmaceutycznych. | 100,0% | pełna | 150.000,00 |
| CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O | Działalność wydawniczo reklamowa | 100,0% | pełna | 134.600,00 |

KONSOLIDACJĄ PEŁNĄ OBJĘTO DANE NASTĘPUJĄCYCH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH :

PHARMA CONCEPT Sp. z o.o. Warszawa, Al. Wilanowska 303A;
 CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o. Warszawa, Al. Wilanowska 303A

ROKIEM OBROTOWYM CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ JEST ROK KALENDARZOWY.

W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POSZCZEGÓLNE SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ BYŁY BADANE PRZEZ:

- ICP GROUP S.A. Warszawa, al. Wilanowska 303 była badana przez Grażynę Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA Warszawa, ul. Puszczyka 18/66, nr ewid. 2770.

Badane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2016 rok uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- PHARMA CONCEPT Sp. z o.o. Warszawa, Al. Wilanowska 303A, nie była objęta badaniem,
- CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o. Warszawa, Al. Wilanowska 303A. nie była objęta badaniem

ZATRUDNIENIE

Średnioroczne zatrudnienie w Spółkach objętych konsolidacją wynosiło 16 osób w roku 2016 i 18 osób w roku poprzednim (w przeliczeniu na pełne etaty).



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok poprzedzający rok badany, za który:

SUMA BILANSOWA WYNOSIŁA

8.190.836,79 ZŁ

WYNIK FINANSOWY NETTO - ZYSK STANOWIŁ KWOTĘ

294.309,15 ZŁ

było badane przez podmiot audytorski Grażyna Cichosz Kancelaria Audytorska z siedzibą w Warszawie, ul. Puszczyka 18/66, nr ewid. 2770 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem w zakresie sytuacji finansowej Spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników ICP Group Spółka Akcyjna w dniu 29.06.2016 roku Uchwałą nr 8 (akt notarialny Reper. A nr 10468/2016).

Zostało stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XIII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie w dniu 14.07.2016r.,

Rok 2012 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek sporządzenia formalnej konsolidacji Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. wynikający z ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013, poz 330 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169, poz. 1327).

Wcześniejsze powiązania pomiędzy ICP GROUP S.A. (jednostka dominująca) i ICP CONTENT Sp. z o.o. poprzednia nazwa (PHARMA CONCEPT Sp. z o.o.) - jednostka zależna - miały charakter osobowy, a dane finansowe jednostki zależnej były nieistotne dla realizacji obowiązku konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 w powiązaniu z art. 4 ust. 1 uor. Dnia 20 lipca 2012 roku jednostka dominująca w celach inwestycyjnych wynikających ze strategii rozwoju firmy nabyła 100% udziałów w Spółce PHARMA CONCEPT Sp. z o.o. obecnie ICP CONTENT Sp. z o.o.

W dniu 03 września 2015 roku ICP Group SA w ramach poszerzenia zakresu usług świadczonych klientom nabyła 100,0% udziałów w kapitale zakładowym Spółki CONCEPT PUBLISHING POLSKA sp. z o.o. tj. 2.692 udziały o wartości nominalnej 50,00 zł. i łącznej wartości 134.600,00 zł za cenę 100.000,00 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Concept Publishing Polska sp. z o.o. z dnia 03 września 2015r. jedyny wspólnik został zobowiązany do wniesienia dopłaty w wysokości 403.800,00 zł. Zobowiązanie to zostało zaspokojone w dniu 04 września 2014 roku w łącznej kwocie 375.227,15 zł. a pozostała część dopłaty została przekazana na rachunek w dniu 03 września 2015 roku.

KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdania finansowe poszczególnych Jednostek objętych konsolidacją zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, dającej się przewidzieć w przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Biegłemu rewidentowi Spółka dominująca udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Zarząd Spółki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności, i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym..

METODY KONSOLIDACJI

OBJĘTE KONSOLIDACJĄ SĄ:

SPÓŁKA DOMINUJĄCA - ICP GROUP S.A.

Warszawa, Al. Wilanowska 303A- metodą pełną,

SPÓŁKA ZALEŻNA – ICP CONTENT Sp. z o.o.

Warszawa, Al. Wilanowska 303A – metodą pełną,

SPÓŁKA ZALEŻNA CONCEPT PUBLISHING
POLSKA Sp. z o.o.

Warszawa, Al. Wilanowska 303A – metodą pełną.

Spółki zależne nie posiadają udziałów w innych podmiotach.

Konsolidację metodą pełną przeprowadzono poprzez sumowanie poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych Spółki dominującej i Spółki zależnej oraz przez dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych. Dane zawarte w tabelach konsolidacyjnych stanowiących integralną część Dodatkowej Informacji i Objaśnień dotyczących Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej wynikają z właściwych pozycji sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.

Sprawozdania Finansowe Jednostek Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych, prowadzonych zgodnie z przyjętą jednolitą dla całej Grupy dokumentacją (polityką) rachunkowości, wprowadzoną na okres wieloletni.

Spółki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych.

Przeprowadzone badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie opinii i raportu jednostki badanej i przeglądzie sprawozdań finansowych i innych dokumentów jednostek, które nie były badane.

Badający w trakcie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją ustalił :

Jednostki zależne Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją pełną wypracowały:

ICP CONTENT Sp. z o.o. ujemny wynik finansowy,
CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o. dodatni wynik finansowy.

- Jednostka dominująca wypracowała dodatni wynik finansowy,
- wszystkie kontynuują działalność gospodarczą w 2016 roku i nie są zagrożone upadłością,
- sprawozdania wszystkich Spółek wykazują stosowanie ciągłości zasad wyceny,
- zasada ostrożnej wyceny została uwzględniona w sprawozdaniach poszczególnych jednostek jak i w sprawozdaniu skonsolidowanym.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Analiza porównawcza na podstawie danych bilansowych wykazanych w wartościach rzeczywistych bez uwzględnienia skutków inflacji (dane w tys. zł).

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | | DYNAMIKA | |
|---|------------|-------|------------|-------|------------|-------|---------------|---------------|
| | WARTOŚĆ | % | WARTOŚĆ | % | WARTOŚĆ | % | 2016/ 2015 | 2016/ 2014 |
| AKTYWA TRWAŁE | 2.002 | 23,99 | 1.586 | 19,36 | 891 | 18,72 | 126,23 | 224,69 |
| AKTYWA OBROTOWE | 6.342 | 76,01 | 6.605 | 80,64 | 3.868 | 81,28 | 96,02 | 163,96 |
| AKTYWA RAZEM | 8.344 | 100,0 | 8.191 | 100,0 | 4.759 | 100,0 | 101,87 | 175,33 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 2.722 | 32,62 | 2.423 | 29,58 | 2.129 | 44,74 | 112,34 | 127,85 |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 5.622 | 67,38 | 5.768 | 70,42 | 2.630 | 55,26 | 97,47 | 213,76 |
| PASYWA SUMA | 8.344 | 100,0 | 8.191 | 100,0 | 4.759 | 100,0 | 101,87 | 175,33 |

WNIOSKI Z ANALIZY SKONSOLIDOWANEGO BILANSU (PORÓWNANIE ROK 2016 DO 2015)

DYNAMIKA

Wartość aktywów i pasywów w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego zwiększyła się 153,0 tys. zł. tj. o 1,87%

Wartość podstawowych grup pozycji w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego:

- aktywów trwałych zwiększyła się o 416,0 tys. zł. tj. o 26,23%,
- aktywów obrotowych zmniejszyła się o 263,0 tys. zł. tj. o 3,98%,
- kapitałów własnych zwiększyła się o 299,0 tys. zł. tj. o 12,34%,
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania zmniejszyła się o 146,0 tys. zł. tj. o 2,53%.

STRUKTURA

Struktura i zmiany grup pozycji bilansowych kształtowały się następująco (wskaźnik ilustruje udział procentowy wartości grup w stosunku do wartości ogółem aktywów i pasywów)

| GRUPA | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------|--------|--------|--------|
| AKTYWA TRWAŁE | 23,99% | 19,36% | 18,72% |
| AKTYWA OBROTOWE | 76,01% | 80,64% | 81,28% |
| KAPITAŁ WŁASNY | 32,62% | 29,58% | 44,74% |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY | 67,38% | 70,42% | 55,26% |

Na zmianę aktywów i źródeł ich finansowania zasadniczy wpływ miał istotny wzrost poszczególnych aktywów i pasywów.



ANALIZA PORÓWNAWCZA NA PODSTAWIE DANYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (DANE W TYS. ZŁ).

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 2016 | 2015 | 2014 | DYNAMIKA | |
|--|------------|------------|------------|---------------|---------------|
| | | | | 2016/ 2015 | 2016/ 2014 |
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI | 39.100 | 33.797 | 28.904 | 115,69 | 135,28 |
| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 37.563 | 33.005 | 28.056 | 113,81 | 133,89 |
| ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 1.537 | 792 | 848 | 194,07 | 194,07 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 295 | 758 | 426 | 38,92 | 69,25 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 658 | 859 | 531 | 76,60 | 123,92 |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1.174 | 691 | 743 | 169,90 | 158,01 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 39 | 6 | 9 | 650,00 | 433,33 |
| KOSZTY FINANSOWE | 186 | 156 | 84 | 119,23 | 221,43 |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 1.027 | 541 | 668 | 189,83 | 153,74 |
| ODPIS WARTOŚCI FIRMY | 101 | 32 | 9 | 315,63 | 1122,22 |
| ZYSK(STRATA) BRUTTO | 926 | 509 | 659 | 181,93 | 140,52 |
| PODATEK DOCHODOWY | 397 | 215 | 139 | 184,65 | 185,61 |
| POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 529 | 294 | 520 | 179,93 | 101,73 |

WNIOSKI Z ANALIZY SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNANIE ROK 2016 DO 2015)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 5.303,0 tys. zł, co stanowi wzrost o 15,69%.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 4.558,0 tys. zł, co stanowi wzrost o 13,81%.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 463,0 tys. zł, co stanowi spadek o 61,08%.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 201,0 tys. zł, co stanowi spadek o 23,4%.

PRZYCHODY FINANSOWE zwiększyły się o 33 tys. zł., co stanowi wzrost o 550,0%.

KOSZTY FINANSOWE w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 30,0 tys. zł, co stanowi wzrost o 19,23%.

ZYSK NETTO ZA 2016r. wyniósł 529,0 tys. zł, co stanowi wzrost zysku o 79,93% w porównaniu do roku poprzedniego.



Przedstawione wskaźniki wykazują, że Grupa Kapitałowa osiągnęła korzystniejsze wyniki finansowe w porównaniu z okresem poprzednim.

WĘZŁOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ W ROKU BADANYM NA TLE POPRZEDNICH OKRESÓW.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | DANE Z ROKU | | | POŻĄDANA WIELKOŚĆ |
|--|-------------|--------|--------|-------------------|
| | 2016 | 2015 | 2014 | |
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI | 3,93% | 2,34% | 1,80% | Max+ |
| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 6,34% | 3,59% | 10,93% | Max+ |
| ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 19,43% | 12,13% | 24,42% | Max+ |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 1,37 | 1,25 | 1,69 | 1,5-2,0 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 1,21 | 1,08 | 1,47 | 1,0-1,2 |
| ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 0,68 | 0,25 | 0,27 | Min 0,3 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 30 dni | 36 dni | 27 dni | min |
| KOSZTY FINANSOWE | 24 dni | 42 dni | 18 dni | min |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | x dni | x dni | x dni | min |
| ODPIS WARTOŚCI FIRMY | 67,38% | 70,42% | 48,07% | min |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 32,62% | 29,58% | 44,74% | |

OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Ustalone wskaźniki za rok 2016 osiągnęły wielkości w zasadniczej części mieszczącej się w granicach wymaganych norm. Niemniej osiągnęły wielkości korzystniejsze niż w roku poprzednim. Należy zaznaczyć, że w kolejnym roku Spółka zależna ICP CONTENT Sp. z o.o. poniosła stratę z prowadzonej działalności, co niekorzystnie wpłynęło na wynik finansowy Grupy. Ponadto kapitał własny ww. Spółki zależnej jest wielkością ujemną. Ujemna wartość kapitału własnego przewyższyła kwotę kapitału podstawowego i zapasowego.

C. USTALENIE SZCZEGÓŁOWE

I. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI

Podczas badania nie stwierdziliśmy, mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej. Dokumentacja konsolidacyjna spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości i Rozporządzeniu MF z dnia 3 listopada 2015r.poz. 1957.

II. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej, dla Spółek objętych metodą konsolidacji pełnej, w których ustawa o rachunkowości pozostawia prawo wyboru są następujące:

| POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | ICP GROUP S.A. | ICP CONTENT | CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. |
|---|---|--------------------|---|
| ŚRODKI TRWAŁE, WART. NIEM. I PRAW. | CENY NABYCIA | CENY NABYCIA | CENY NABYCIA |
| AMORTYZACJA | STAWKI BILANSOWE | STAWKI BILANSOWE | STAWKI BILANSOWE |
| METODA AMORTYZACJI | LINIOWA | LINIOWA | LINIOWA |
| INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | CENA NABYCIA MINUS TRWAŁA UTRATA WARTOŚCI | NIE DOTYCZY | NIE DOTYCZY |
| WARTOŚĆ FIRMY W BILANSIE JEDNOSTKOWYM | OKRES AMORTYZACJI 5 LAT. METODA LINIOWA | NIE DOTYCZY | NIE DOTYCZY |

III. USTALENIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW BILANSU

1. USTALENIA OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zostało przeprowadzone metodą pełną poprzez sumowanie poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych Spółki dominującej i Spółek zależnych oraz przez dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych.

Sprawozdania Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ICP GROUP S.A. za rok obrotowy, sporządzone zostały na podstawie ksiąg rachunkowych, prowadzonych zgodnie z przyjętą dla całej Grupy jednolitą polityką rachunkowości.

2. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy jak również odpisów wartości firmy jednostek podporządkowanych.

POSZCZEGÓLNE POZYCJE BILANSU KSZTAŁTUJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

A. AKTYWA TRWAŁE **2.002.323,55 ZŁ**

stanowią 23,99%sumy aktywów. w tym:

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE **975.026,95 ZŁ**

stanowią 11,69% sumy aktywów.

Wykazana kwota Bilansu Grupy stanowi wartość netto oprogramowania i znaku towarowego Pharma Concept. W porównaniu do roku poprzedniego zwiększyły się o 605.447,76 zł.

Istotny wpływ na wielkość zmian miały nabyte oprogramowania i licencje w Spółce ICP CONTENT Sp. z o.o..



2. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

975.026,95 ZŁ

stanowi 4,21% sumy aktywów.

Na powyższą wartość składa się:

| NAZWA JEDNOSTKI | USTALONA WARTOŚĆ FIRMY NA 20.07.2013r. | USTALONA WARTOŚĆ FIRMY NA 03.09.2015r. | ODPIS W ROKU | ZMNIEJSZENIA | STAN NA KONIEC OKRESU |
|---|---|---|--------------|--------------|--------------------------|
| ICP CONTENT SP. Z O.O. | 46.602,34 | | 9.320,52 | 41.165,61 | 5.436,73 |
| CONCEPT PUBLISHING POLSKA SP. Z O.O. | | 460.846,67 | 92.169,36 | 115.211,70 | 345.634,97 |
| RAZEM | 46.602,34 | 460.846,67 | 101.489,88 | 156.377,31 | 351.071,70 |

Dnia 20 lipca 2012r. jednostka dominująca nabyła udziały Spółki PHARMA CONCEPT Sp. z o.o., obecnie ICP CONTENT Sp. z o. o. za kwotę 50,0 tys. zł. Ustalona wartość godziwa na dzień nabycia wynosiła 3.397,66 zł. To wartość firmy 46.602,34 zł.(zgodnie z art. 60 ust.2 pkt 1 uor).

Odpisy amortyzacji wartości firmy (art. 44b ust.10 uor) ustalono na okres 5 lat. Wartość miesięcznego odpisu 776,71 zł, to za okres 5 miesięcy 2012r. - 3.883,53 zł.; za 12 mc.2013r.- 9.320,52 zł., za 12 mc. 2014r. - 9.320,52 zł.; za 12 mc. 2015r. - 9.30,52 zł. i za 12 mc. 2016r.9.320,52 zł.

RAZEM ODPIS NA DZIEŃ 31.12.2016R.

KWOTA 41.165,61 ZŁ.

WARTOŚĆ NETTO UJĘTA W BILANSIE GRUPY

5.436,73 ZŁ.

W dniu 3 września 2015r. Jednostka dominująca nabyła 100,0% udziałów w Spółce CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.za cenę 100.000,00 zł. Ustalona wartość godziwa na dzień nabycia -360.846,67 zł.

To wartość firmy 460.846,67 zł. Odpis wartości firmy ustalono na 5 lat. Wartość miesięcznego odpisu 7.680,78 zł., to za okres 3 miesięcy 2015r. 23.042,34 zł., a za 2016r. 92.169,36 zł.

RAZEM ODPIS NA DZIEŃ 31.12.2016R.

KWOTA 115.211,70 ZŁ.

WARTOŚĆ NETTO UJĘTA W BILANSIE GRUPY

345.634,97 ZŁ.

3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

595.121,79 ZŁ

stanowią 7,13% sumy aktywów.

Kwota pozycji bilansowej zawiera wartość netto środków trwałych, nakłady na środki trwałe w budowie.

Pozycja bilansu prawidłowa.

3.1. ŚRODKI TRWAŁE STANOWIĄ KWOTĘ

586.781,79 ZŁ

Zmiany w ciągu roku zostały zaprezentowane w Informacji dodatkowej w pkt. 4.b. Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenia i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem art. 31 i 32 uor.

Wartość netto środków trwałych wykazana jest prawidłowo.

3.2. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

8.340,00 ZŁ

Środki trwałe w budowie obejmują koszty realizacji obiektów majątku trwałego:

Wykazane nakłady dotyczą następujących tytułów:

a) koszty projektu aranżacji - 7.000,00 zł,

b) koszty znaku towarowego - 1.340,00 zł,

Wartości wykazano w cenach nabycia.

Ewidencja i wycena środków trwałych w budowie w toku ich realizacji nie budzi zastrzeżeń.



4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

0,00 ZŁ

stanowią 0,0% sumy aktywów.

| | |
|----------------------------|-----------------|
| • kwota bilansu zbiorczego | 1.842.518,49 zł |
| • wyłączenia | 1.842.518,49 zł |
| • bilans Grupy | 0,00 zł |

Kwotę wyłączeń stanowi:

- wartość udziałów Spółki ICP GROUP S.A. w jednostkach zależnych, kwota (150.000,00+100.000,00)=250.000,00 zł.
- udzielona pożyczka przez Spółkę ICP GROUP S.A. spółce zależnej CPP Sp. z o.o., wraz z odsetkami kwota 688.718,49 zł,
- dopłaty do kapitału zapasowego w spółkach zależnych przez ICP GROUP S.A., kwota (500.000,00 +403.800,00)= 903.800,00 zł.

Wartość inwestycji długoterminowych wykazana została prawidłowo, kwota wyłączeń zgodna.

Pozycja ustalona poprawnie.

5. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

81.103,11 ZŁ

stanowią 0,97% aktywów ogółem.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu ustalonej rezerwy urlopowej i premiowej i innych w kwocie 426.858,46 zł x 19%= 81.103,11 zł.



B. AKTYWA OBROTOWE

6.341.680,54 ZŁ

stanowią 76,00% sumy aktywów, w tym:

1. ZAPASY

233.845,02 ZŁ

stanowią 2,80% sumy aktywów.

Kwota wyłączeń

Na powyższą kwotę zapasów składają się;

- zaliczki na dostawy

233.845,02 zł

Ewidencja i wycena zapasów nie budzi zastrzeżeń.

2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 3.335.594,96 ZŁ

stanowią 39,98% sumy aktywów.

- kwota bilansu zbiorczego

3.338.841,02 zł

- wyłączenia

3.246,06 zł

- bilans Grupy

3.335.594,96 zł

W tym (przed wyłączeniem):

- należności od jednostek powiązanych

3.246,06 zł

- należności od pozostałych jednostek

3.335.841,02 zł

Z tego:

- należności z tyt. dostaw i usług

3.052.464,17 zł

- należności z tyt. podatków

7.018,00 zł

- pozostałe należności

276.112,79 zł

Kwotę wyłączeń stanowią wzajemne należności z tyt. dostaw i usług.

Saldo wzajemnych rozliczeń z jednostką zależną zostało uzgodnione, potwierdzone i prawidłowo wykazane w tabelach konsolidacyjnych.

3. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE 233.845,02 ZŁ

stanowią 27,25% sumy aktywów.

Obejmują:

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

41.165,61 ZŁ

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE

1.756.610,15 ZŁ

Z tego:

ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I NA RACHUNKACH

1.756.610,15 ZŁ

Stany środków pieniężnych w pełni zostały zinwentaryzowane (protokoły spisu, potwierdzenia sald przez właściwe banki).

Udzielona pożyczka przez CPP dla podmiotu spoza grupy.

Saldo prawidłowe.



4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

498.173,35 ZŁ

stanowią 5,97% sumy aktywów.

Wykazane rozliczenia międzyokresowe dotyczą:

| CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW | STAN NA KONIEC OKRESU |
|---|-----------------------|
| ROZLICZENIA Z TYTUŁU PODATKU VAT | 28 792,15 |
| PRZEDPŁATY NA IMPREZY | 387 758,41 |
| PRZEDPŁATY NA UBEZPIECZENIA | 51 759,07 |
| INNE PRZEDPŁATY | 29 863,72 |
| RAZEM | 498 173,35 |

Pozycja bilansu prawidłowa.

| | |
|---|--------------------------|
| SUMA ZBIORCZA AKTYWÓW | 9.838.696,94 ZŁ |
| WYŁĄCZENIA RAZEM Z TYT. KONSOLIDACJI | - 1.494.692,85 ZŁ |
| AKTYWA BILANSU GRUPY | 8.344.004,09 ZŁ |

IV. USTALENIA DOTYCZĄCE PASYWÓW BILANSU

A. KAPITAŁ WŁASNY

2.721.924,94 ZŁ

stanowi 32,62% sumy pasywów.

Z tego:

- | | |
|----------------------------|-----------------|
| • kwota bilansu zbiorczego | 3.338.841,02 zł |
| • wyłączenia | 3.246,06 zł |
| • bilans Grupy | 3.335.594,96 zł |



1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

533.746,80 ZŁ

- | | |
|----------------------------|----------------|
| • kwota bilansu zbiorczego | 818.346,80 zł |
| • wyłączenia | -284.600,00 zł |
| • bilans Grupy | 533.746,80 zł |

Kwotę wyłączeń stanowi wartość kapitałów zakładowych Spółek zależnych objętych bilansem skonsolidowanym.

Natomiast kwota wykazana w bilansie grupy to wartość kapitału podstawowego Spółki Dominującej.

Pozycja bilansu prawidłowa.



2. KAPITAŁ ZAPASOWY

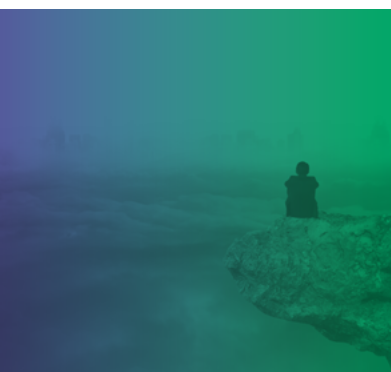
1.912.495,65 ZŁ

- | | |
|----------------------------|-----------------|
| • kwota bilansu zbiorczego | 1.912.495,65 zł |
| • wyłączenia | 0,00 zł |
| • bilans Grupy | 1.912.495,65 zł |

3. KAPITAŁ ZAPASOWY AGIO

260.790,00 ZŁ

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



4. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

2.155,91 ZŁ

- kwota bilansu zbiorczego 2.155,91 zł
- wyłączenia 0,00 zł
- bilans Grupy 2.155,91 zł

5. STRATA NETTO Z LAT UBIEGŁYCH

- 516.378,79 ZŁ

- kwota bilansu zbiorczego -1.003.540,37 zł
- wyłączenia 487.161,58 zł
- bilans Grupy - 516.378,79 zł

Korekta wartości firmy dotycząca lat ubiegłych.

6. ZYSK NETTO

529.115,37 ZŁ

- kwota bilansu zbiorczego 630.605,25 zł
- wyłączenia 101.489,88 zł
- bilans Grupy 529.605,25 zł

Kwotę wyłączeń stanowi wartość firmy (9.320,52+92.169,36) kwota mająca wpływ na zmianę zysku netto oraz przychody i koszty w równej kwocie 33.239,66 zł tj. (33.239,66 - 33.239,66) = 0,00 zł.

Kwota zysku ustalona prawidłowo i wynika ze skonsolidowanego Rachunku zysków i strat za 2016 rok.

B. KAPITAŁ MNIejszości

0,00 TYS. ZŁ

stanowi 0,00% sumy pasywów
W roku 2016 nie wystąpił.

C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

0,00 ZŁ



D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

5.622.079,15 ZŁ

stanowią 67,38% sumy pasywów.

1. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

468.508,87 ZŁ

stanowią 5,61% sumy pasywów.

W tym:

- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego 27.975,53 zł
- 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 świadczenia urlopowe i premie w kwocie 440.533,34 zł została utworzona w Spółce Dominującej.

2. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

0,00 ZŁ

stanowią 0,00% sumy pasywów.

W tym:

- kwota bilansu zbiorczego 688.718,49 zł
- wyłączenia -688.718,49 zł
- bilans Grupy 0,00 zł

Wykazana kwota dotyczy udzielonej pożyczki przez Spółkę dominującą dla Spółki zależnej ICP CONTENT Sp. z o.o.

Pozycja bilansu prawidłowa.

3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

4.635.107,80

stanowią 55,55% sumy pasywów. .

W tym:

- kwota bilansu zbiorczego 4.638.353,86 zł
- wyłączenia - 3.246,06 zł
- bilans Grupy 635.107,80 zł

**4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC
POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK 4.617.596,42 ZŁ**

Na kwotę zobowiązań wobec pozostałych jednostek składają się :

| | |
|---|------------------------|
| • kredyty i pożyczki | 319.926,01 zł |
| • zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 2.787.488,43 zł |
| • zaliczki otrzymane na dostawy | 812.692,27 zł |
| • zobowiązania z tyt. podatków , ceł, ubezpieczeń społecznych | 536.163,78 zł |
| • zobowiązania z tyt. wynagrodzeń | 53.940,58 zł |
| • inne zobowiązania | 107.385,35 zł |
| RAZEM | 4.617.596,42 zł |

Salda ustalone prawidłowo.

5. FUNDUSZE SPECJALNE 17.511,38 ZŁ

Stanowią 0,21% sumy pasywów
ZFŚS utworzony w Spółce dominującej.

6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 518.462,48 ZŁ

stanowią 55,55% sumy pasywów. .

W tym:

| | |
|---|---------------|
| • inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 518.462,48 zł |
|---|---------------|

SUMA ZBIORCZA PASYWÓW 9.838.696,94 ZŁ

WYŁĄCZENIA RAZEM Z TYT. KONSOLIDACJI - 1.494.692,85 ZŁ

PASYWA BILANSU GRUPY 8.344.004,09 ZŁ

V. USTALENIA DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY WYKAZANO ZA ROK OBROTOWY 2016 W KWOCIE **39.100.226,23 ZŁ**

Z tego:

| | |
|--|------------------|
| • przychody netto ze sprzedaży produktów | 39.100.226,23 zł |
| • kwota bilansu zbiorczego | 39.100.226,23 zł |
| • wyłączenia | -0,00 zł |
| • bilans Grupy | 39.100.226,23 zł |

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ZA ROK 2016 STANOWIĄ KWOTĘ: **37.562.799,53 ZŁ**

Z tego:

| KOSZTY | KWOTA W ZŁ | % |
|------------------------------|---------------|-------|
| AMORTYZACJA | 411 523,70 | 1,1 |
| ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII | 190 702,85 | 0,5 |
| USŁUGI OBCE | 4 718 812,41 | 12,6 |
| PODATKI I OPŁATY | 12 270,11 | |
| USŁUGI OBCE | 1 586 739,25 | 4,2 |
| PODATKI I OPŁATY | 357 948,76 | 1,0 |
| USŁUGI OBCE | 578 878,34 | 1,5 |
| PODATKI I OPŁATY | 29 705 924,11 | 79,1 |
| RAZEM | 37 562 799,53 | 100,0 |

| | |
|--------------------------|------------------|
| • kwota zbiorcza pozycji | 37.575.897,85 zł |
| • wyłączenia | -13.098,32 zł |
| • bilans Grupy | 37.562.799,53 zł |

Kwotę wyłączeń stanowią poniesione koszty z tytułu:

- zakupu usług najmu, kurierskich i pocztowych - kwota 13.098,32 zł.,

3. ZYSK ZE SPRZEDAŻY ZA ROK 2016 STANOWI KWOTĘ

1.537.426,70 ZŁ

Został ustalony prawidłowo.

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE ZA ROK 2016 STANOWIĄ KWOTĘ:

295.209,30 ZŁ

Z tego:

- kwota zbiorcza pozycji 308.307,62 zł
- wyłączenia - 13.098,32 zł
- bilans Grupy 295.209,30 zł

Kwotę wyłączeń stanowią uzyskane przychody z tytułu sprzedanych usług najmu, kurierskich i pocztowych – kwota 13.098,32 zł

w tym:

- dotacje 116.620,00 zł
- inne przychody operacyjne 178.589,30zł

Zostały wykazane w sposób poprawny.

5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE PONIESIONE W 2016 ROKU STANOWIĄ KWOTĘ

657.931,47 ZŁ

Z tego:

- inne koszty operacyjne 657.931,47 zł

Koszty zostały wykazane w sposób prawidłowy.

6. ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ZA ROK 2016 STANOWI KWOTĘ

1.174.704,53 ZŁ

został ustalony prawidłowo.

7. PRZYCHODY FINANSOWE UZYSKANE W ROKU OBROTOWYM 2016 STANOWIĄ KWOTĘ

39.041,01 ZŁ

Z tego:

- kwota zbiorcza pozycji 59.182,35 zł
- wyłączenia -20.141,34 zł
- bilans Grupy 39.041,01 zł

Kwota wyłączeń dotyczy wartości naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki Spółce zależnej przez Spółkę Dominującą.

8. KOSZTY FINANSOWE PONIESIONE W ROKU OBROTOWYM 2016 STANOWIĄ KWOTĘ **186.407,18 ZŁ**

Z tego:

- kwota zbiorcza pozycji 206.548,52 zł
- wyłączenia -20.141,34 zł
- rachunek zysków i strat Grupy 186.407,18 zł

Kwota wyłączeń dotyczy kosztów finansowych, tj. naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki.

Kwota kosztów ustalona poprawnie.

9. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH **0,00 ZŁ**

10. ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZA ROK 2016 STANOWI KWOTĘ **1.027.338,36 ZŁ**

Został ustalony prawidłowo.

11. ODPIS WARTOŚCI FIRMY STANOWI KWOTĘ **101.489,88 ZŁ**

kwota obejmuje odpis wartości firmy z konsolidacji jednostek zależnych – amortyzacja wartości firmy w Spółce ICP CONTENT Sp. z o.o. i CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.

12. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI **0,00 ZŁ**

13. ZYSK BRUTTO ZA ROK OBROTOWY 2016 STANOWI KWOTĘ **925.848,48 ZŁ**

Został ustalony prawidłowo.

14. PODATEK DOCHODOWY **396.733,11 ZŁ**

Podatek dochodowy od osób prawnych 400.848,00 zł;
Podatek odroczony (4.114,89) zł.

15. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY) **0,00 ZŁ**

16. ZYSKI MNIEJSZOŚCI **0,00 ZŁ**

17. ZYSK NETTO ZA ROK OBROTOWY 2016 STANOWI KWOTĘ **529.115,37 ZŁ**

W Rachunku Zysków i Strat Grupy Kapitałowej zysk netto został wyliczony poprawnie.



III. USTALENIA PODSTAWY DO OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH

Grupa Kapitałowa ICP GROUP S.A. nie jest Podatkową Grupą Kapitałową. Podatek dochodowy od osób prawnych stanowi sumę podatków naliczonych przez Spółkę dominującą i Spółki zależne.

VII. INFORMACJE O KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA „WPROWADZENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ”

„Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego” oraz „dodatkowe informacje i objaśnienia” sporządzone zostały zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.11.2015r. i ustawą o rachunkowości.

VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

414.420,54 zł

w tym z działalności:

- operacyjnej
- inwestycyjnej
- finansowej

1.374.947,62 zł
(109.736,87) zł
(850.790,21) zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Dane w nim zawarte wynikają z odpowiednich pozycji Skonsolidowanego Bilansu, Rachunku Zysków i Strat i Informacji Dodatkowej.

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA „ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM”

„Zestawienie zmian w kapitale własnym” jest sporządzone prawidłowo zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, odzwierciedla prawidłowy poziom kapitałów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE „SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ”

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami art.55 ust.2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki rozwoju Grupy. Sprawozdanie jest zgodne z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego i można jest uznać za sporządzane w sposób prawidłowy.

XI. INFORMACJE KOŃCOWE

NARUSZENIE PRZEPISÓW PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia prawa mogącego mieć wpływającego na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także statutu i umów jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

DODATKOWE ZAGADNIENIA

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

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostek powiązanych. Odnośnie występujących zabezpieczeń w Spółce Dominującej to zostały one szczegółowo opisane w pkt.11 Dodatkowej informacji i objaśnień.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy grupy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 17.03.2017 roku. Należy jednak zaznaczyć, że w 2017 roku planowane jest połączenie Spółek zależnych zgodnie z art. 492 par.1 pkt.1 ksh. Połączenie Spółek ma nastąpić poprzez przejęcie ICP CONTENT Sp. z o.o. przez CONCEPT PUBLISHING POLSKA Sp. z o.o.

PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Niniejszy raport zawiera 21 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

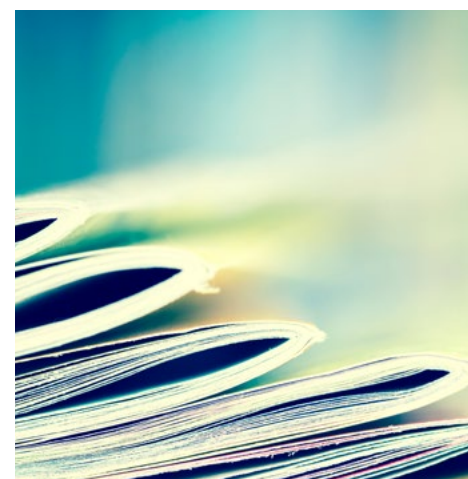
ANNA ELŻBIETA TEDERKO
Członek Zarządu

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.



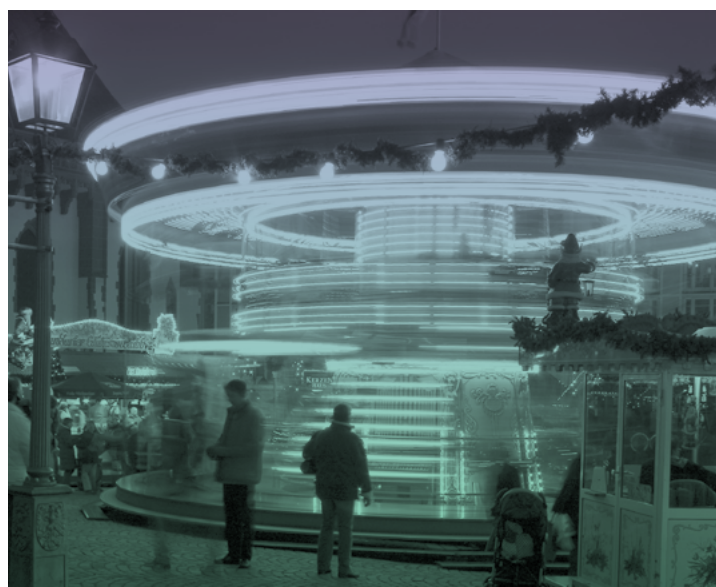
KRZYSZTOF MICHNIEWICZ
Prezes Zarządu

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.



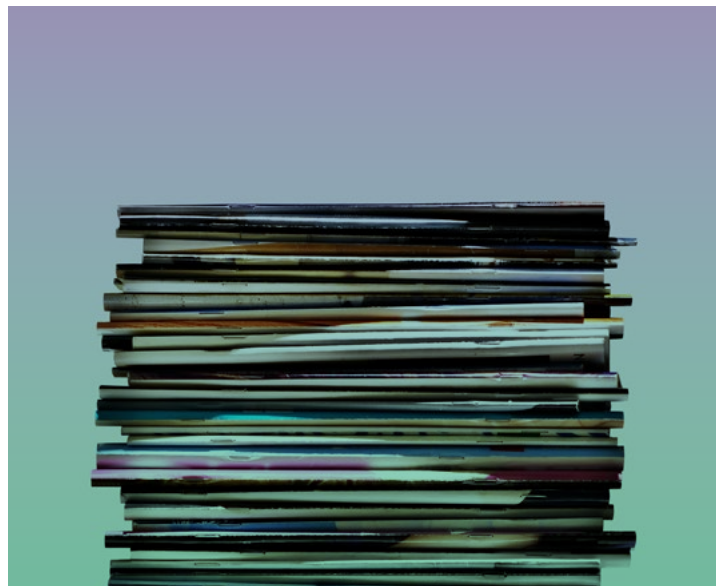
VIII. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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







ANGAŽUJEMY