



ICP GROUP SA
SKONSOLIDOWANY
RAPORT
ZA II KWARTAŁ 2018
(okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r.)

Warszawa, 10 sierpnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

I. List Zarządu do Akcjonariuszy ICP Group SA.....	3
II. Wybrane dane finansowe.....	4
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
IV. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	8
V. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	8
VI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA.....	10
VII. Jednostkowe sprawozdanie finansowe ICP Group SA.....	15
VIII. Władze Spółki, akcjonariat.....	20
IX. Opis działalności	21
X. Spółki zależne.....	23
XI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	25
XII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	25
XIII. Strategia rozwoju na lata 2018-2019.....	26
XIV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	27
XV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	30
XVI. Dane teleadresowe Emitenta	30

I. List Zarządu do Akcjonariuszy ICP Group SA

Warszawa, 10 sierpnia 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy Państwu raport kwartalny skonsolidowany prezentujący wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową ICP Group SA w drugim kwartale 2018 roku.

Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody niższe, niż w drugim kwartale poprzedniego roku, co było spowodowane przede wszystkim mniejszą liczbą projektów realizowanych w drugim kwartale i przesunięciem realizacji części projektów na drugie półrocze 2018 r..

W drugim kwartale Grupa koncentrowała się przede wszystkim na obsłudze bieżących klientów i przygotowaniu projektów do realizacji w trzecim kwartale 2018 r. oraz działaniach w celu pozyskania nowych klientów w obszarach Incentive Travel, Event Marketingu oraz Programów Wsparcia Sprzedaży.

Podjęte w ostatnich miesiącach działania w obrębie przekształceń strukturalnych mają na celu zwiększenie konkurencyjności na rynku, poprzez rozwój działu Digital Content oraz Działu Kreatywnego, a w konsekwencji pozyskania nowych klientów.

W przypadku, gdybyście chcieli Państwo pozyskać więcej informacji nt. Grupy Kapitałowej ICP Group SA, zapraszam na naszą stronę internetową www.icpgroup.pl.

Z uszanowaniem

Prezes Zarządu ICP Group SA

Krzysztof Michniewicz

II. Wybrane dane finansowe

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA

Lp.	Dane finansowe	Na dzień 30.06.2018		Na dzień 30.06.2017	
1	Kapitał własny	1 655 793,41		3 390 794,09	
2	Należności długoterminowe	0,00		0,00	
3	Należności krótkoterminowe	2 307 858,24		6 202 795,53	
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	791 556,52		1 424 736,10	
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00		0,00	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3 755 793,58		7 255 149,00	
		II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
7	Amortyzacja	90 845,35	105 294,19	189 730,14	208 599,47
8	Przychody netto ze sprzedaży	5 687 825,84	12 953 257,88	15 475 525,30	21 481 734,66
9	Zysk/strata na sprzedaży	-613 060,88	863 637,01	-434 171,31	937 966,06
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-638 057,88	888 301,77	-456 966,85	987 182,04
11	Zysk/strata brutto	-711 950,15	787 012,91	-587 745,49	829 129,15
12	Zysk/strata netto	-695 610,15	637 073,91	-587 745,49	668 869,15
13	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-993 909,74	-278 522,83	-907 429,73	-2 336 493,80
14	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68 538,88	-3 850,00	-989 222,57	-40 522,31
15	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 697 814,73	677 469,20	1 297 911,37	2 045 142,06
16	Przepływy pieniężne netto razem	635 366,11	395 096,37	-598 740,93	-331 874,05

2. Wybrane dane finansowe jednostkowe ICP Group SA

Lp.	Dane finansowe	Na dzień 30.06.2018		Na dzień 30.06.2017	
1	Kapitał własny	3 485 015,97		4 227 242,33	
2	Należności długoterminowe	0,00		0,00	
3	Należności krótkoterminowe	2 204 888,37		5 182 669,95	
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	735 059,28		1 327 057,65	
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00		0,00	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3 125 331,36		5 906 756,68	
		II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
7	Amortyzacja	36 420,49	43 406,53	75 628,08	85 053,65
8	Przychody netto ze sprzedaży	5 088 057,84	11 006 915,57	13 749 097,99	17 442 999,69
9	Zysk/strata na sprzedaży	-589 336,31	919 465,84	-424 069,31	987 022,17
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-593 798,58	917 950,86	-432 530,03	980 316,30
11	Zysk/strata brutto	-634 313,24	851 128,76	-495 417,29	893 215,50
12	Zysk/strata netto	-617 973,24	723 355,76	-495 417,29	765 442,50
13	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 073 876,01	139 964,89	-1 222 281,42	-1 933 981,56
14	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-74 343,93	-53 850,00	-999 427,62	-40 932,31
15	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 730 268,47	338 749,64	1 570 097,57	1 696 605,04
16	Przepływy pieniężne netto razem	582 048,53	424 864,53	-651 611,47	-278 308,83

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W II kwartale 2018 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

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

Spółka aktualnie stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla:

- | | |
|--|---------|
| • 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 WNIp o wartości poniżej 3,5 tys. zł. są odpisywane w koszty jednorazowo w 100%.

Inwestycje długoterminowe

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

Należności

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

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

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

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

Zapasy

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

Aktywa pieniężne

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

Uznawanie przychodu

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

Koszty

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

IV. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody niższe, niż w drugim kwartale poprzedniego roku, co było spowodowane przede wszystkim mniejszą liczbą projektów realizowanych w drugim kwartale i przesunięciem realizacji części projektów na drugie półrocze 2018 r..

W drugim kwartale Grupa koncentrowała się przede wszystkim na obsłudze bieżących klientów i przygotowaniu projektów do realizacji w trzecim kwartale 2018 r. oraz działaniach w celu pozyskania nowych klientów w obszarach Incentive Travel, Event Marketingu oraz Programów Wsparcia Sprzedaży.

Podjęte w ostatnich miesiącach działania w obrębie przekształceń strukturalnych mają na celu zwiększenie konkurencyjności na rynku, poprzez rozwój działu Digital Content oraz Działu Kreatywnego, a w konsekwencji pozyskania nowych klientów.

V. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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 przedefiniowanie sposobu zarządzania, linii raportowania i modelu pracy.

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

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

- Obszar nowego biznesu i rozwoju – zwiększenie ilości osób bezpośrednio zaangażowanych w proces pozyskania nowych klientów jak i zespół, który będzie rozwijał dotychczasowe produkty firmy oraz rozwijał nowe.
- Obszar obsługi klientów – poprzez wprowadzenie nowych zasad współpracy z obecnymi klientami w celu wzmocnienia wieloletniej współpracy i utrzymania na dłużej klientów pozyskanych w roku 2017, 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
- wdrożenie nowych narzędzi IT usprawniających:
 - ⇒ zarządzanie relacjami z klientami
 - ⇒ zarządzanie sprzedażą
 - ⇒ realizację usług (np. aplikacje mobilne)

VI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ICP Group SA

1. Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group SA

AKTYWA (w PLN)	30.06.2018	30.06.2017
A. Aktywa trwałe	2 324 542,59	1 784 751,45
I. Wartości niematerialne i prawne	852 598,22	1 163 708,25
2. Wartość firmy	207 380,93	300 326,76
a) wartość firmy - jednostki zależne - ICP Content	0,00	776,47
a) wartość firmy - jednostki zależne - CPP	207 380,93	299 550,29
3. Inne wartości niematerialne i prawne	645 217,29	863 381,49
II. Rzeczowe aktywa trwałe	438 452,39	539 940,09
1. Środki trwałe	430 112,39	531 600,09
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	327 503,62	382 702,45
c) urządzenia techniczne i maszyny	88 594,62	129 392,88
d) środki transportu	0,00	7 977,23
e) inne środki trwałe	14 014,15	11 527,53
2. Środki trwałe w budowie	8 340,00	8 340,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	947 625,00	0,00
1. Nieruchomości	947 625,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 866,98	81 103,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 866,98	81 103,11
B. Aktywa obrotowe	3 473 551,35	9 480 724,59
I. Zapasy	167 387,91	292 763,52
5. Zaliczki na poczet dostaw	167 387,91	292 763,52
II. Należności krótkoterminowe	2 307 858,24	6 202 795,53
3. Należności od pozostałych jednostek	2 307 858,24	6 202 795,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 413 265,86	5 520 756,04
- do 12 miesięcy	1 413 265,86	5 520 756,04
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	742 730,00	7 760,00
c) inne	151 862,38	674 279,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	791 556,52	1 942 193,16
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	791 556,52	1 942 193,16
b) w pozostałych jednostkach	0,00	517 457,06
- udzielone pożyczki	0,00	517 457,06
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	791 556,52	1 424 736,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	791 556,52	1 424 736,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 748,68	1 042 972,38
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 798 093,94	11 265 476,04

2. Bilans Grupy Kapitałowej ICP Group SA c.d.

PASYWA (w PLN)	30.06.2018	30.06.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	1 655 793,41	3 390 794,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	533 746,80	533 746,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 466 210,71	2 947 577,28
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) - AGIO	260 790,00	260 790,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 155,91	2 155,91
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	2 155,91	2 155,91
V. Kapitał (fundusz) zapasowy z dopłat	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 758 574,52	-761 555,05
Zysk /wartość dodatnia/	0,00	0,00
Strata /wartość ujemna/	-1 758 574,52	-761 555,05
VII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-587 745,49	668 869,15
Zysk netto /wartość dodatnia/	-541 501,97	827 026,34
Strata netto /wartość ujemna/	-46 243,52	-158 157,19
VIII. Odpisy z zysku netto roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 142 300,53	7 874 681,95
I. Rezerwy na zobowiązania	94 956,95	210 493,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 497,21	27 975,53
3. Pozostałe rezerwy	62 459,74	182 518,25
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 755 793,58	7 255 149,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 734 347,88	7 237 623,15
a) kredyty i pożyczki	2 390 757,06	2 365 068,07
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 016 242,54	3 123 910,24
- do 12 miesięcy	1 016 242,54	3 123 910,24
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	136 006,73	916 837,92
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	53 621,11	603 850,06
h) z tytułu wynagrodzeń	4 209,21	10 682,89
i) inne	133 511,23	217 273,97
4. Fundusze specjalne	21 445,70	17 525,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	291 550,00	409 039,17
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	291 550,00	409 039,17
PASYWA RAZEM	5 798 093,94	11 265 476,04

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ICP Group SA

Rachunek Zysków i Strat (w PLN)	II kwartał 2018	II kwartał 2017	II kwartał 2018 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
	od 01.04.2018	od 01.04.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017	do 30.06.2018	do 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 687 825,84	12 953 257,88	15 475 525,30	21 481 734,66
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 687 825,84	12 953 257,88	15 475 525,30	21 481 734,66
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na wł. potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	6 300 886,72	12 089 620,87	15 909 696,61	20 543 768,60
I. Amortyzacja	90 845,35	105 294,19	189 730,14	208 599,47
II. Zużycie materiałów i energii	29 147,95	35 940,87	84 147,49	86 969,59
III. Usługi obce	1 333 905,28	1 244 764,68	2 620 086,88	2 285 841,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26 582,94	2 957,79	26 077,47	5 240,85
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	344 123,95	393 133,24	731 075,06	750 677,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	65 192,04	67 897,45	179 062,43	173 666,73
- emerytalne	30 517,05	28 723,08	62 518,86	67 342,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-51 841,21	16 949,32	1 389,39	75 518,14
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, usług	4 462 930,42	10 222 683,33	12 078 127,75	16 957 254,73
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-613 060,88	863 637,01	-434 171,31	937 966,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	485 935,94	58 172,51	539 705,16	110 450,88
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	29 155,00	29 155,00	58 310,00	58 310,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	456 780,94	29 017,51	481 395,16	52 140,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	510 932,94	33 507,75	562 500,70	61 234,90
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	461 154,77	0,00	461 154,77	0,00
III. Inne koszty operacyjne	49 778,17	33 507,75	101 345,93	61 234,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-638 057,88	888 301,77	-456 966,85	987 182,04
G. Przychody finansowe	0,00	3 877,76	16,26	3 953,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	3 877,76	16,26	3 953,91
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	50 849,93	79 794,15	84 710,22	111 261,86
I. Odsetki, w tym:	14 075,44	9 964,34	23 879,39	19 035,65

- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	36 774,49	69 829,81	60 830,83	92 226,21
I. Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-688 907,81	812 385,38	-541 660,81	879 874,09
J. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	23 042,34	25 372,47	46 084,68	50 744,94
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne - ICP Content	0,00	2 330,13	0,00	4 660,26
II. Odpis wartości firmy - jednostki zależne - CPP	23 042,34	23 042,34	46 084,68	46 084,68
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-711 950,15	787 012,91	-587 745,49	829 129,15
L. Podatek dochodowy - bieżący	-16 340,00	149 939,00	0,00	160 260,00
Podatek dochodowy - odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00
Ł. Zysk (strata) netto (K-L)	-695 610,15	637 073,91	-587 745,49	668 869,15

4. Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ICP Group SA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)	II kwartał 2018	II kwartał 2017	II kwartał 2018	II kwartał 2017
			narastająco	narastająco
	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
metoda pośrednia				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-695 610,15	637 073,91	-587 745,49	668 869,15
II. Korekty razem	-298 299,59	-915 596,74	-319 684,24	-3 005 362,95
1 Amortyzacja	93 220,35	105 294,19	192 105,14	208 599,47
2 Odpis wartości firmy	23 042,34	25 372,47	46 084,68	50 744,94
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 151,14	0,00	1 151,14	0,00
6 Zmiana stanu rezerw	-370 000,00	-23 770,87	-370 000,00	-258 015,09
7 Zmiana stanu zapasów	703 467,86	398 133,18	259 609,70	-58 918,50
8 Zmiana stanu należności	1 436 357,41	-1 205 407,37	759 913,32	-2 868 450,57
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 638 542,71	1 694 602,79	-1 423 782,46	574 899,14
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - czynne	483 979,80	-424 216,28	433 770,65	-544 799,03
11 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - bierne	-30 975,78	-1 485 604,85	-218 536,41	-109 423,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-993 909,74	-278 522,83	-907 429,73	-2 336 493,80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy	2 572,56	0,00	6 972,56	1 250,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 572,56	0,00	6 972,56	1 250,00
II Wydatki	71 111,44	3 850,00	996 195,13	41 772,31
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 111,44	3 850,00	46 195,13	41 772,31
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	50 000,00	0,00	950 000,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-68 538,88	-3 850,00	-989 222,57	-40 522,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I Wpływy	1 697 814,73	677 469,20	1 297 911,37	2 045 142,06
2 Kredyty i pożyczki	1 697 814,73	677 469,20	1 297 911,37	2 045 142,06
II Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00

4 Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 697 814,73	677 469,20	1 297 911,37	2 045 142,06
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	635 366,11	395 096,37	-598 740,93	-331 874,05
E. Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:	635 366,11	395 096,37	-598 740,93	-331 874,05
- przepływy pieniężne netto	635 366,11	395 096,37	-598 740,93	-331 874,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	156 190,41	1 029 639,73	1 390 297,45	1 756 610,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym	791 556,52	1 424 736,10	791 556,52	1 424 736,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 445,70	17 525,85	21 445,70	17 525,85

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ICP Group SA

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	II KWARTAŁ 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II KWARTAŁ 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II KWARTAŁ 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II KWARTAŁ 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 351 403,56	2 753 720,18	2 243 538,90	2 721 924,94
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 351 403,56	2 753 720,18	2 243 538,90	2 721 924,94
1. Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	533 746,80	533 746,80	533 746,80	533 746,80
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533 746,80	533 746,80	533 746,80	533 746,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 686 787,28	1 912 495,65	2 686 787,28	1 912 495,65
a) zwiększenia z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	774 291,63
2.1. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 686 787,28	1 912 495,65	2 686 787,28	2 686 787,28
3. Kapitał (fundusz) zapasowy /agio/ na początek okresu	260 790,00	260 790,00	260 790,00	260 790,00
3.1. Kapitał (fundusz) zapasowy /agio/ na koniec okresu	260 790,00	260 790,00	260 790,00	260 790,00
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 155,91	2 155,91	2 155,91	2 155,91
5.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 155,91	2 155,91	2 155,91	2 155,91
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 736,58	12 736,58	-761 555,05	12 736,58
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	529 115,37	0,00	529 115,37
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	529 115,37	0,00	529 115,37
a) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	529 115,37
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	529 115,37	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-761 555,05	-516 378,79	-761 555,05	-516 378,79
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-761 555,05	-516 378,79	-761 555,05	-516 378,79
a) zwiększenie	-478 386,04	0,00	-478 386,04	245 176,26
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 239 941,09	-516 378,79	-1 239 941,09	-761 555,05
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 239 941,09	12 736,58	-1 239 941,09	-761 555,05
7.1 Wynik netto na początek okresu	107 864,66	31 795,24	0,00	0,00
7.2 Wynik netto na koniec okresu	-587 745,49	668 869,15	-587 745,49	668 869,15
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 655 793,41	3 390 794,09	1 655 793,41	3 390 794,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 655 793,41	3 390 794,09	1 655 793,41	3 390 794,09

VII. Jednostkowe sprawozdanie finansowe ICP Group SA

1. Jednostkowy bilans ICP Group SA

AKTYWA (w PLN)	30.06.2018	30.06.2017
A. Aktywa trwałe	3 396 651,52	2 449 104,84
I. Wartości niematerialne i prawne	9 717,14	5 638,30
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 717,14	5 638,30
II. Rzeczowe aktywa trwałe	429 074,04	504 157,12
1. Środki trwałe	420 734,04	495 817,12
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	327 503,62	380 994,92
c) urządzenia techniczne i maszyny	79 216,27	95 317,44
d) środki transportu	0,00	7 977,23
e) inne środki trwałe	14 014,15	11 527,53
2. Środki trwałe w budowie	8 340,00	8 340,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 871 993,36	1 858 206,31
1. Nieruchomości	947 625,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 924 368,36	1 858 206,31
a) w jednostkach powiązanych	1 924 368,36	1 858 206,31
- udziały i akcje	250 000,00	250 000,00
- udzielone pożyczki - długoterminowe	770 568,36	704 406,31
- inne długoterminowe aktywa finansowe	903 800,00	903 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 866,98	81 103,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 866,98	81 103,11
B. Aktywa obrotowe	3 308 652,76	7 769 965,33
I. Zapasy	167 387,91	292 763,52
5. Zaliczki na poczet dostaw	167 387,91	292 763,52
II. Należności krótkoterminowe	2 204 888,37	5 182 669,95
1. Należności od jednostek powiązanych	6 932,09	1 724,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 932,09	1 724,29
- do 12 miesięcy	6 932,09	1 724,29
3. Należności od pozostałych jednostek	2 197 956,28	5 180 945,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 311 839,27	4 630 017,52
- do 12 miesięcy	1 311 839,27	4 630 017,52
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	735 712,00	0,00
c) inne	150 405,01	550 928,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	735 059,28	1 327 057,65
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	735 059,28	1 327 057,65
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	735 059,28	1 327 057,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	735 059,28	1 327 057,65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 317,20	967 474,21
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6 705 304,28	10 219 070,17

PASYWA (w PLN)	30.06.2018	30.06.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	3 485 015,97	4 227 242,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	533 746,80	533 746,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 446 686,46	2 928 053,03
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) - AGIO	260 790,00	260 790,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-495 417,29	765 442,50
Zysk netto /wartość dodatnia/	0,00	765 442,50
Strata netto /wartość ujemna/	-495 417,29	0,00
VII. Odpisy z zysku netto roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 220 288,31	5 991 827,84
I. Rezerwy na zobowiązania	94 956,95	84 201,99
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 497,21	27 975,53
3. Pozostałe rezerwy	62 459,74	56 226,46
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 125 331,36	5 906 756,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	323,84
b) inne	0,00	323,84
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 103 885,66	5 888 906,99
a) kredyty i pożyczki	1 919 926,18	1 869 580,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	972 975,80	2 524 239,57
- do 12 miesięcy	972 975,80	2 524 239,57
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	136 006,73	741 193,92
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	43 309,72	549 245,58
i) inne	31 667,23	204 647,15
4. Fundusze specjalne	21 445,70	17 525,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	869,17
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	869,17
PASYWA RAZEM	6 705 304,28	10 219 070,17

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat ICP Group SA

Rachunek Zysków i Strat (w PLN)	II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 088 057,84	11 006 915,57	13 749 097,99	17 442 999,69
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 088 057,84	11 006 915,57	13 749 097,99	17 442 999,69
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 677 394,15	10 087 449,73	14 173 167,30	16 455 977,52
I. Amortyzacja	36 420,49	43 406,53	75 628,08	85 053,65
II. Zużycie materiałów i energii	29 147,95	28 581,51	84 147,49	69 280,82
III. Usługi obce	1 198 309,17	985 046,47	2 378 079,07	1 791 977,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23 446,94	2 234,79	22 903,47	3 017,08
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	317 951,58	283 134,39	643 535,03	567 645,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	60 859,09	45 925,21	163 145,97	120 688,29
- emerytalne	29 435,21	12 614,65	56 654,52	51 233,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-56 611,99	36 393,75	-3 381,39	87 843,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, usług	4 067 870,92	8 662 727,08	10 809 109,58	13 730 471,22
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-589 336,31	919 465,84	-424 069,31	987 022,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	43 196,45	27 498,70	79 180,09	45 369,25
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	43 196,45	27 498,70	79 180,09	45 369,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	47 658,72	29 013,68	87 640,81	52 075,12
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	47 658,72	29 013,68	87 640,81	52 075,12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-593 798,58	917 950,86	-432 530,03	980 316,30
G. Przychody finansowe	6 561,83	9 635,49	13 067,81	14 641,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 561,83	9 635,49	13 067,81	14 641,73
- od jednostek powiązanych	6 561,83	5 757,73	13 051,55	10 687,82
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	47 076,49	76 457,59	75 955,07	101 742,53
I. Odsetki, w tym:	10 302,00	6 828,33	15 124,24	10 529,83
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	36 774,49	69 629,26	60 830,83	91 212,70

I. Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	-634 313,24	851 128,76	-495 417,29	893 215,50
J. Podatek dochodowy, w tym:	-16 340,00	127 773,00	0,00	127 773,00
Podatek dochodowy - bieżący	-16 340,00	127 773,00	0,00	127 773,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-617 973,24	723 355,76	-495 417,29	765 442,50

3. Rachunek przepływów pieniężnych ICP Group SA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) metoda pośrednia	II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-617 973,24	723 355,76	-495 417,29	765 442,50
II. Korekty razem	-455 902,77	-583 390,87	-726 864,13	-2 699 424,06
1. Amortyzacja	38 795,49	43 406,53	78 003,08	85 053,65
5. Zmiana stanu rezerw	-370 000,00	-50 753,78	-370 000,00	-284 998,00
6. Zmiana stanu zapasów	703 467,86	398 001,21	259 609,70	-61 208,78
7. Zmiana stanu należności	838 215,04	-1 273 614,84	-155 857,28	-3 273 607,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 132 605,51	2 129 124,71	-841 372,60	1 381 654,84
9. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - czynne	474 606,96	-444 167,12	428 657,95	-520 736,62
10. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - bierne	-1 820,78	-1 379 629,85	-112 853,43	-14 894,22
11. Inne korekty	-6 561,83	-5 757,73	-13 051,55	-10 687,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 073 876,01	139 964,89	-1 222 281,42	-1 933 981,56
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	1 250,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	1 250,00
II. Wydatki	74 343,93	53 850,00	999 427,62	42 182,31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 343,93	3 850,00	49 427,62	37 182,31
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	50 000,00	0,00	950 000,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	50 000,00	0,00	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	50 000,00	0,00	5 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe / krótkoterminowe	0,00	50 000,00	0,00	5 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-74 343,93	-53 850,00	-999 427,62	-40 932,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 730 268,47	338 749,64	1 570 097,57	1 696 605,04
2. Kredyty i pożyczki	1 730 268,47	338 749,64	1 570 097,57	1 696 605,04
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 730 268,47	338 749,64	1 570 097,57	1 696 605,04
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	582 048,53	424 864,53	-651 611,47	-278 308,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	582 048,53	424 864,53	-651 611,47	-278 308,83
- przepływy pieniężne netto	0,00	424 864,53	0,00	-278 308,83
F. Środki pieniężne na początek okresu	153 010,75	902 193,12	1 386 670,75	1 605 366,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	735 059,28	1 327 057,65	735 059,28	1 327 057,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 445,70	17 525,85	21 445,70	17 525,85

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym ICP Group SA

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	II kwartał 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 102 989,21	3 503 886,57	3 980 433,26	3 461 799,83
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 102 989,21	3 503 886,57	3 980 433,26	3 461 799,83
1. Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	533 746,80	533 746,80	533 746,80	533 746,80
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	533 746,80	533 746,80	533 746,80	533 746,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 667 263,03	1 892 971,40	2 667 263,03	1 892 971,40
a) zwiększenia z podziału zysku ICP Group S.A.	518 633,43	774 291,63	518 633,43	774 291,63
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 185 896,46	2 667 263,03	3 185 896,46	2 667 263,03
3. Kapitał (fundusz) zapasowy /agio/ na początek okresu	260 790,00	260 790,00	260 790,00	260 790,00
3.1. Kapitał (fundusz) zapasowy /agio/ na koniec okresu	260 790,00	260 790,00	260 790,00	260 790,00
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	518 633,43	774 291,63	518 633,43	774 291,63
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	518 633,43	774 291,63	518 633,43	774 291,63
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	518 633,43	774 291,63	518 633,43	774 291,63
a) zmniejszenia	518 633,43	774 291,63	518 633,43	774 291,63
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1 Wynik netto na początek okresu	122 555,95	42 086,74	0,00	0,00
7.2 Wynik netto na koniec okresu	-495 417,29	765 442,50	-495 417,29	765 442,50
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 485 015,97	4 227 242,33	3 485 015,97	4 227 242,33
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 485 015,97	4 227 242,33	3 485 015,97	4 227 242,33

VIII. Władze Spółki, akcjonariat

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 SA

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy:

Krzysztof Michniewicz – Prezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza ICP Group SA

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej ICP Group SA wchodzi:

Sławomir Mikołaj Hybsz	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Zbytniewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Wojcieszak	– Członek Rady Nadzorczej
Stephen Murphy	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Budny	– Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat ICP Group SA

Na dzień sporządzenia raportu, według informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariuszami ICP Group SA posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Krzysztof Michniewicz wraz z podmiotami powiązanymi	4 000 160	74,95%	8 000 320	84,32%
Ranaz Investments Limited	1 119 355	20,97%	1 268 955	13,38%
Pozostali Akcjonariusze	217 953	4,08%	217 953	2,30%
SUMA	5 337 468	100,00%	9 487 228	100,00%

IX. Opis działalności

ICP Group SA to Grupa działająca w 4 komplementarnych obszarach związanych z tak zwanym marketingiem angażującym, tj:

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

Dzięki produktom i usługom dostarczanych przez Grupę klienci mogą efektywnie zarządzać relacjami ze swoimi konsumentami, partnerami biznesowymi czy pracownikami, przez co stają się bardziej konkurencyjni, osiągając korzyści biznesowe.

Spółka wdraża programy i realizuje projekty, które powodują:

- Zaangażowanie i lojalizowanie konsumentów.
- Motywowanie partnerów biznesowych i zwiększania efektywności kanałów dystrybucji, co wpływa bezpośrednio na zwiększenie sprzedaży oraz gromadzenie wiedzy o klientach i rynku.
- Inspirowanie, angażowanie i motywowanie sprzedawców, co wpływa na zwiększanie efektywności sprzedaży oraz dynamiki rozwoju.
- Zaangażowanie i motywowanie pracowników, co wpływa na poprawę retencji kluczowych zasobów kadrowych i większą wydajność.

Spółka posiada i rozwija swoje kompetencje w następujących obszarach:

a. Incentive Programs

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

b. Programy lojalnościowe B2B

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.

c. Platforma Loyalty

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

d. Programy Edukacyjne

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

e. Wydarzenia specjalne tzw. Event Marketing

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

f. Programy treningowe o podwyższonej efektywności

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

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

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

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

h. Programy edukacyjne i badania rynkowe

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

W skład ICP Group SA wchodzi następujące działy:

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

zakresem swoich kompetencji nie tylko organizację samego wyjazdu, lecz także komunikację przed i po wydarzeniu.

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

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

ICP Motivation – dział programów wsparcia sprzedaży i motywacji analizuje potrzeby, tworzy strategię oraz wdraża narzędzia ułatwiające zwiększenie sprzedaży i realizację celów biznesowych. Dział ten odpowiedzialny jest za projekty, które nie tylko podnoszą wynik sprzedażowy, ale dodatkowo umożliwiają zmianę postaw pracowników i menedżerów handlowych oraz partnerów biznesowych. Programy wsparcia sprzedaży to również poprawa relacji wewnątrz firmy oraz pozytywne postrzeganie organizacji, dla której uczestnicy sprzedają pośrednio lub bezpośrednio. Wspomagamy naszych klientów również usługami konsultacyjnymi, badawczymi i strategicznymi

X. Spółki zależne

ICP Content Sp. z o.o. – spółka przejęta przez Concept Publishing Polska z dniem wpisu do KRS tj. 8 listopada 2017 roku.

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 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.

9 kwietnia 2014 r. 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 SA. 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. 23 września 2016 roku.

Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

ICP Group SA posiadała 100% udziałów w Spółce ICP Content Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosił 150.000,00 zł.

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 konsultant, który przeprowadził audyt sytuacji przedsiębiorstwa w wyniku, którego zarekomendował przyłączenie ICP Content Sp. z o.o. do Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Zarząd ICP Group SA na początku 2017 roku podjął działania w kierunku połączenia obu spółek zależnych. Natomiast, na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 września 2017 roku (Rep. A nr 13148/2017) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą ICP Content Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką pod firmą Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca). Połączenie następuje w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 134 600,00 zł do kwoty 284 600,00 zł, to jest kwotę 150 000,00 zł, stanowiącą wartość majątku Spółki Przejmowanej. Wniosek o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców został złożony do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 września 2017r. Na dzień 8 listopada 2017 roku KRS dokonał wpisu o połączeniu spółek.

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

Concept Publishing Polska Sp. z o.o.

siedziba: 02-681 Warszawa, Al. Wyścigowa 6
KRS: 0000216600,
NIP: 113-250-52-17
REGON: 015800275

Concept Publishing Polska Sp. z o.o. rozpoczęła działalność 7 września 2004 r., 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, Perfumerie Douglas, iSpot, Biedronka, USP Zdrowie, Pioneer Pekao Investments, OBI, Agrosimex, etc.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

ICP Group SA posiada 100% udziałów w Spółce Concept Publishing Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy przed połączeniem ze spółką zależną wynosił 134.600 zł. Transakcja nabycia udziałów miała miejsce 3 września 2015 r. Jednocześnie ICP Group SA dokonało dokapitalizowania spółki w wysokości 403.800 zł, celem przywrócenia jej płynności i zapewnienia dalszego dynamicznego rozwoju agencji.

Na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 września 2017 roku (Rep. A nr 13154/2017) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Concept Publishing Polska Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką pod firmą ICP Content Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie następuje w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 134 600,00 zł do kwoty 284 600,00 zł, to jest kwotę 150 000,00 zł, stanowiącą wartość majątku Spółki Przejmowanej. Wniosek o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców został złożony do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 września 2017r. Na dzień 8 listopada 2017 roku KRS dokonał wpisu o połączeniu spółek.

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

XI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

ICP Group SA nie podawała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2018 ani kolejne.

XII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółka dominująca ICP Group SA zatrudniała 15 osób na umowę o pracę.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółka zależna Concept Publishing Polska Sp. z o.o. zatrudniała 2 osoby na umowę o pracę.

XIII. Strategia rozwoju na lata 2018-2019

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

W ciągu najbliższych lat Spółka będzie działała w obszarze systemów motywacji i aktywizacji sprzedaży, programów lojalnościowych. Wraz z inną spółką z Grupy będzie działała w obszarze programów badawczo-edukacyjnych dedykowanych do sektora farmaceutycznego. Znaczącej intensyfikacji ulegnie działalność linii biznesowej Poland Concept.

W zakresie oferowanych usług następować będzie odejście od wąskiej orientacji produktowej w kierunku:

- usług zintegrowanych, lepiej dostosowanych do zmieniających się potrzeb klientów. Przykładem tego typu usług może być produkt Return on Performance. Produkt oferowany jest w formule B2B (dla branży motoryzacyjnej, FMCG, farmacji) lub B2E (dla sektora usług finansowych, telekomunikacji/IT, FMCG),
- usług predefiniowanych (pakietowych) pozwalających na aktywne wyjście z ofertą do wybranych grup klientów. obudowania istniejących produktów w technologie mobilne – pozwalające na zwiększenie efektywności oferowanych usług oraz budowanie wizerunku firmy innowacyjnej,
- systematycznego tworzenia nowych innowacyjnych produktów dla:
 - dojrzałych linii biznesowych. W ramach linii ICP Incentive Spółka zamierza aktywnie rozwijać nowe rodzaje „incentive travel”. Będą one dedykowane określonym pasjom, będą posiadać rozbudowywane elementy CSR, czy zawierać oferty wyjazdu na nowe rynki geograficzne,
 - nowych linii biznesowych. Dla linii Poland Concept, zakładana współpraca z organizacjami typu DMC z wybranych rynków Europy Zachodniej oraz krajów BRIC oznaczać będzie, rosnące oczekiwania - ze strony międzynarodowych klientów - do szybkiego dostosowywania się do najnowszych trendów rynkowych (produkty, organizacja, technologie).
- W ciągu najbliższych lat rozwój ICP Group dokonywać się będzie w oparciu o następujące główne czynniki: innowacyjność, sprzedaż i marketing, relacje/jakość, M&A (fuzje i przejęcia) tj. nabycie bądź połączenie z podmiotem o podobnym lub komplementarnym profilu działania

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)

XIV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. Ryzyko pogorszenia sytuacji ekonomicznej w Polsce

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

2. Ryzyko wzrostu cen gwarancji ubezpieczeniowych dla organizacji wyjazdów zagranicznych

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

3. Ryzyko związane z konkurencją i spadkiem marż

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

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

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

5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

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

6. Ryzyko związane ze sprzedażą usług

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

7. Ryzyko niepozyskania nowych kontraktów

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

8. Ryzyko związane z silną pozycją odbiorców

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

9. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

swoje kwalifikacje, co pozwala im na osiąganie jeszcze lepszych wyników, a co za tym idzie także wymiernych korzyści finansowych.

10. Ryzyko związane z uzależnieniem od 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.

11. Ryzyko związane z należnościami

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

12. Ryzyko związane ze zmiennością ceny walut obcych

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 walut obcych.

XV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd ICP Group SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ICP Group SA oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji ICP Group SA

XVI. Dane teleadresowe Emitenta

ICP Group SA
Al. Wyścigowa 6
02-681 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