

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Zarząd Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o.

Raport z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy Alejach Jerozolimskich 96, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 468.100 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 21.726 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Ustawy i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzająca badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Ewa Urban

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12148

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o.**

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	9
V. Informacje i uwagi końcowe	11

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”) jest Warszawa, Al. Jerozolimskie 96.
- b. Spółka rozpoczęła działalność 26 maja 2009 r. pod firmą Pahoa Investments Sp. z o.o. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska S.C. w Warszawie w dniu 26 maja 2009 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 3860/2009. W dniu 25 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332148. W dniu 22 października 2010 r. sąd zarejestrował zmianę nazwy Spółki z Pahoa Investments Sp. z o.o. na Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 9 lipca 2009 r. numer NIP 527-26-05-292, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 14 stycznia 2010 r. numer REGON 141911531.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 498 tys. złotych i składał się z 9 960 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 49.320 tys. złotych.
- e. Na dzień 31 grudnia 2012 r. jedynym udziałowcem Spółki, posiadającym 100% udziałów był Advent Libri (Luxembourg) S.a.r.l.
- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było:
 - wydawanie i rozprowadzanie w kraju wszelkiego rodzaju publikacji nieperiodycznych i periodycznych, a w szczególności opracowywanie i wydawanie podręczników szkolnych, książek pomocniczych dla uczniów i nauczycieli oraz czasopism pedagogicznych,
 - sprzedaż hurtowa i detaliczna publikacji i artykułów użytku kulturalnego,
 - wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
 - organizowanie i prowadzenie dystrybucji tytułów wydawniczych.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
 - Jerzy Garlicki – Prezes Zarządu
 - Marcin Stawowczyk – Członek Zarządu
 - Michał Seider – Członek Zarządu
 - Renata Łapińska – Członek Zarządu do 14 marca 2012 r.

W roku obrotowym oraz do dnia wydania niniejszego raportu członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

- Monika Morali-Efinowicz
- Rolv Haukas Eide
- Joanna James
- Peter Nachtenbel od 11 stycznia 2012 r.

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- h. Jednostką dominującą w stosunku do Spółki jest Advent Libri (Luxembourg) S.a.r.l. Jednostkami powiązanymi są spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
- i. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2010, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników Uchwałą numer 1 z dnia 6 września 2010 r.

- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządziła również, pod datą 30 kwietnia 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Ewy Urban (numer w rejestrze 12148).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 24 października 2012 r. na podstawie paragrafu 10 Umowy Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 października 2012 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 3 do 14 grudnia 2012 r.;
 - badanie końcowe od 11 marca 2013 r. do 30 kwietnia 2013 r.

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2012 r. (%)	31.12.2011 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	395.644	388.703	6.941	1,8	84,5	80,7
Aktywa obrotowe	72.456	93.012	(20.556)	(22,1)	15,5	19,3
Aktywa razem	468.100	481.715	(13.615)	(2,8)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	49.320	27.594	21.726	78,7	10,5	5,7
Zobowiązania długoterminowe	329.191	403.648	(74.457)	(18,4)	70,3	83,8
Zobowiązania krótkoterminowe	89.589	50.473	39.116	77,5	19,2	10,5
Pasywa razem	468.100	481.715	(13.615)	(2,8)	100,0	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2012 r. (%)	2011 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	223.563	204.827	18.736	9,2	100,0	100,0
Koszty własny sprzedaży	59.645	61.031	(1.386)	(2,3)	26,7	29,8
Zysk brutto ze sprzedaży	163.918	143.796	20.122	14,0	73,3	70,2
Zysk/(Strata) roku obrotowego	21.726	(19.165)	40.891	213,4	9,7	(9,4)
Całkowite dochody/(straty) za rok obrotowy	21.726	(19.165)	40.891	213,4	9,7	(9,4)

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2012 r.	2011 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	15 dni	12 dni
- szybkość obrotu zapasów	37 dni	32 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	10%	(9%)
- rentowność sprzedaży brutto	14%	10%
- ogólna rentowność kapitału	56%	(51%)
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	89%	94%
- szybkość obrotu zobowiązań	71 dni	58 dni
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	0,8	1,8
- wskaźnik płynności II	0,7	1,7

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 2,4% (2011 r.: 4,6%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 468.100 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 13.615 tys. zł tj. o 2,8%. Spadek sumy aktywów wynika głównie ze zmniejszenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 28.017 tys. zł. Po stronie pasywów spadek sumy bilansowej wynika głównie ze zmniejszenia stanu kredytów i pożyczek o 237.085 tys. zł częściowo dużej części skompensowany wzrostem zobowiązań z tytułu emisji obligacji o 199.315 tys. zł.
- We wrześniu 2012 roku Spółka dokonała emisji obligacji o całkowitej wartości nominalnej 196.800 tys. zł, w tym obligacji notowanych na rynku obligacji Catalyst o wartości nominalnej 151.800 tys. zł. Końcowy termin wykupu został ustalony na dzień 25 września 2017 r. Oprocentowanie obligacji uzależnione jest od stopy WIBOR powiększonej o marżę 4,25%. Efektywna stopa procentowa obligacji wynosi 9,9% dla obligacji notowanych oraz 9,5% dla obligacji nienotowanych.

Ze środków uzyskanych z emisji obligacji Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu bankowego z konsorcjum banków UniCredit Bank Austria AG oraz ING Bank N.V, oddział w Londynie w kwocie 124 150 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 11 075 tys. zł. Ostateczna spłata kredytu nastąpiła w dniu 25 września 2012 r.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku oraz 8 listopada 2012 r. zgodnie z dyspozycją Advent Libri Sweden AB Spółka dokonała częściowej spłaty kapitału i odsetek od pożyczki Advent 67 w kwocie 96.448 tys. zł oraz pożyczki Advent 18 w kwocie 20.378 tys. zł.

- Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka zmieniła prezentację rezerwy na zobowiązania związane z nieruchomością przy Placu Dąbrowskiego w kwocie 30.409 tys. zł ze zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych. Zmiana ta wynika z zamiaru zawarcia przez Spółkę ugody z drugą stroną sporu na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2013 roku i wypłacenia uzgodnionej w przyszłej ugodzie.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 223.563 tys. zł i wzrosły o 9,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym było wydawanie i rozprowadzanie w kraju wszelkiego rodzaju publikacji nieperiodycznych i periodycznych a w szczególności opracowywanie i wydawanie podręczników szkolnych, książek pomocniczych dla uczniów i nauczycieli oraz czasopism pedagogicznych oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

- Koszty działalności operacyjnej wyniosły w badanym roku 192.247 tys. złotych i wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 8.815 tys. złotych (t.j. 4,8%). W 2012 roku zmalał udział kosztu własnego sprzedaży w przychodach ze sprzedaży z 29,8% do 26,7%. Udział kosztów ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży kształtował się na poziomie analogicznym jak w roku ubiegłym, tj. 26,8%. Natomiast udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży wyniósł w badanym roku 32,5% (w 2011 r.: 32,9%).
- Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł w badanym okresie do 163.918 tys. zł. w porównaniu do 143.796 tys. zł w roku poprzednim (t.j. o 14,0%).
- W badanym roku Spółka rozpoznała niższe przychody z tytułu udziału w wyniku spółki komandytowej w kwocie 15.779 tys. zł w porównaniu do 19.551 tys. zł w roku poprzednim.
- W 2012 roku Spółka rozpoznała zyski z tytułu różnic kursowych w kwocie 18.981 tys. zł podczas gdy w 2011 roku Spółka ujęła straty z tytułu różnic kursowych w kwocie 26.118 tys. zł.
- Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do znacznego wzrostu wyniku netto zrealizowanego przez Spółkę. W 2012 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 21.726 tys. zł w porównaniu do straty netto w kwocie 19.165 tys. zł w roku poprzednim. Znalazło to odzwierciedlenie we wzroście rentowności mierzonej wynikiem netto z -9 % do 10 % oraz wzrostem ogólnej rentowności kapitału z -51% % do 56%.
- Opisane wyżej zmiany w strukturze finansowania spółki spowodowały istotną zmianę wskaźników płynności oraz stopy zadłużenia. Wskaźnik płynności I wyniósł 0,8 (2011 r.: 1,8), a wskaźnik płynności II – 0,7 (2011 r.: 1,7). Stopa zadłużenia zmalała z 94 % do 89 %.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 czerwca 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 2 lipca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 3121 w dniu 27 listopada 2012 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 5 Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 czerwca 2012 r. strata za rok poprzedni w wysokości 19.165 tys. zł zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy Alejach Jerozolimskich 96. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 30 kwietnia 2013 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Sp. z o.o. z dnia 30 kwietnia 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzająca badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Ewa Urban

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12148

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.