



## **INFORMACJA DODATKOWA**

**Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania WSiP S.A. za I półrocze 2005 r.**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

*Nazwa:* Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna

*Siedziba:* 02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 136

#### *Podstawowy przedmiot działalności*

Wg statutu Spółki przedmiotem działania przedsiębiorstwa Spółki jest:

1. wydawanie i rozprowadzanie w kraju i za granicą wszelkiego rodzaju publikacji nieperiodycznych i periodycznych, a w szczególności opracowywanie i wydawanie podręczników szkolnych, książek pomocniczych dla uczniów i nauczycieli oraz czasopism pedagogicznych, rozprowadzanie artykułów użytku kulturalnego, środków audiowizualnych i publikacji wydawnictw krajowych i zagranicznych,
2. sprzedaż hurtowa i detaliczna we własnej sieci księgarskiej publikacji i artykułów użytku kulturalnego,
3. przyjmowanie zleceń agencyjnych od wydawców krajowych i zagranicznych,
4. wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
5. organizowanie i prowadzenie dystrybucji tytułów wydawniczych.

*Rejestr sądowy:* KRS 0000054663, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

### 2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 16 września 1998 r. Czas działania - nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

1 stycznia 2005 r. – 30 czerwca 2005 r.

### 4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu WSIP S.A. na dzień 30 czerwca 2005 r. wchodził:

| <i>Imię i Nazwisko</i> | <i>Funkcja</i>                                                                                   |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jarosław Obara         | Członek Rady Nadzorczej<br>oddelegowany do<br>czasowego wykonywania<br>czynności Prezesa Zarządu |

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| Jarosław Kusto | Członek Zarządu |
|----------------|-----------------|

W skład Rady Nadzorczej WSIP S.A. na dzień 30 czerwca 2005 r. wchodził:

| <b>Imię i Nazwisko</b>   | <b>Funkcja</b>          |
|--------------------------|-------------------------|
| Marek Rocki              | Przewodniczący R.N.     |
| Zbigniew Jakubas         | Wiceprzewodniczący R.N. |
| Barbara Sadowska-Rychter | Sekretarz R.N.          |
| Anna Drażek              | Członek R.N.            |
| Izabela Handel           | Członek R.N.            |
| Bogusław Dąbrowski       | Członek R.N.            |
| Wojciech Mroczyński      | Członek R.N.            |
| Jarosław Obara           | Członek R.N.            |
| Roman Ostrowski          | Członek R.N.            |

#### **5. Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne**

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. są jednostką jednozakładową, a więc sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

#### **6. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania**

W dniu 27 października 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o stosowaniu przez Spółkę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości do sporządzania sprawozdań finansowych.

Niniejsze skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR). Zakres ujawnianych w nim danych wynika z wymogów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 49, poz. 463). Sprawozdanie jest objęte MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, ponieważ jest to sprawozdanie za okres stanowiący część pierwszego roku obrotowego, za który Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, tj. roku kończącego się 31 grudnia 2005 r. Datą przekształcenia jest 1 stycznia 2004 r., na którą Spółka przygotowała bilans otwarcia na ten dzień. W celu zapewnienia porównywalności danych za adekwatne okresy poprzedzającego roku obrotowego przekształcono je, stosując zasady MSR i MSSF.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń co do przyszłych zdarzeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań prezentowanych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz przychodów i kosztów dotyczących okresu sprawozdawczego.

Obowiązek sporządzenia i opublikowania skróconego półrocznego sprawozdania jednostkowego wyniku z cytowanego wyżej Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **7. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

## **8. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Załączone sprawozdanie finansowe Spółki jest przedstawione w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów natychmiastowej wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka. Wszystkie kwoty wykazane w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

## **9. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych**

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

| <b>Okres obrotowy</b>           | <b>Średni kurs w okresie *</b> | <b>Minimalny kurs w okresie</b> | <b>Maksymalny kurs w okresie</b> | <b>Kurs na ostatni dzień okresu</b> |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 1 stycznia - 30 czerwca 2004 r. | 4,7311                         | 4,5422                          | 4,9149                           | 4,5422                              |
| 1 stycznia -30 czerwca 2005 r.  | 4,0805                         | 3,8839                          | 4,2756                           | 4,0401                              |

*\*średnia kursów obowiązuje na ostatni dzień każdego miesiąca w danym roku*

Dane finansowe przeliczono w euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30 czerwca 2004 r. i 30 czerwca 2005 r. przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysku i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów obrotowych:

1 stycznia – 30 czerwca 2004 r., 1 stycznia -30 czerwca 2005 r.

## **10. Poziom zaokrągleń**

Spółka w sprawozdaniach finansowych dane liczbowe prezentuje w tysiącach złotych.

## **11. Zgodność z MSSF i MSR**

Spółka sporządziła pierwsze jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniając wszystkie wymagania dotyczące prezentacji i ujawnień zgodnie z MSR i MSSF, włącznie z ewentualnymi przeklasyfikowaniami służącymi zapewnieniu zgodności z MSR i MSSF.

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

## **12. Informacja w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej WSiP, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej grupy, które jest przechowywane w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnym z jej siedzibą i publikowane na stronie [www.wsip.com.pl/relacje.inwestorskie](http://www.wsip.com.pl/relacje.inwestorskie).

Z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, że żaden akcjonariusz jednostki dominującej nie posiada wystarczającej liczby akcji Spółki, która obligowałaby go do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego Grupę Kapitałową WSiP.

## **13. Informacja w zakresie przyjętych sprawozdań finansowych**

Spółka sporządziła niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2005 – 30 czerwca 2005 r., które Zarząd Spółki w dniu 6 września 2005 r. przyjął i zatwierdził.

## **14. Szacunki**

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSFF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

## **15. Omówienie przyjętych zasad ( polityki) rachunkowości**

Spółka na dzień 1 stycznia 2004 r., będący dniem przejścia na MSSF, wybrała zwolnienie zgodnie z MSSF 1 i wyceniła posiadane budynki i budowle oraz ujmowane w wartościach niematerialnych i prawnych prawa wieczystego użytkowania gruntów według wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

Inwestycje w obce środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub według domniemanego kosztu, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Długość okresu amortyzacji równa jest planowanemu okresowi najmu obcego środka trwałego.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, poczynwszy od pierwszego dnia, w którym środek trwały jest gotowy do użycia z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec roku obrotowego.

Środki trwałe amortyzuje się według następujących stawek amortyzacyjnych:

- inwestycje w obce środki trwałe (budynki) 10%
- maszyny i urządzenia 14% ÷ 33%
- środki transportu 20%
- inne środki trwałe 9% ÷ 33%.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar zarządu do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zyski lub straty powstałe wskutek sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne według stawki 20% lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, z wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania, które:

- jako wartość niematerialna i prawna o nieokreślonym okresie użytkowania nie jest amortyzowane,
- podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Nabyte nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów podlegające ujęciu w księgach rachunkowych wykazywane jest w bilansie jako wartości niematerialne i prawne w korespondencji z wynikiem finansowym z lat ubiegłych.

**Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące nabyte nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynek** wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe na określony dzień dokonania tej wyceny. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy, nie rzadziej niż raz w roku obrotowym.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej wg stanu na dzień 1 stycznia 2004 r. zostało odniesione na wynik z lat ubiegłych. Aktualizacja wyceny dokonana przez rzeczoznawcę wg stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. została odniesiona na wynik roku bieżącego, tj. roku obrotowego 2004.

Oszacowanie wartości godziwych WNiP i rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych według wartości przeszacowanej dokonuje się zgodnie z posiadanymi przez Spółkę operatami szacunkowymi sporządzonymi przez niezależnego rzeczoznawcę na koniec każdego roku obrotowego.

**Zapasy** wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto, pomniejszonych o wartość dokonanych odpisów aktualizujących.

Koszt wytworzenia składa się z kosztu papieru, kosztów usług poligraficznych, honorarium ryczałtowego oraz innych bezpośrednich kosztów związanych z działalnością wydawniczą.

Poszczególne grupy zapasów i ich rozchody są wyceniane w następujący sposób:

- rozchody materiałów są wyceniane w przeciętnych cenach nabycia,
- produkcja w toku jest wyceniana wg rzeczywistych kosztów poniesionych,
- rozchody produktów gotowych są wyceniane według średniej ważonej kosztów wytworzenia,
- rozchody zapasów towarów są wyceniane w przeciętnych cenach nabycia.

**Należności** wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Od nieterminowych płatności są naliczane odsetki na dzień zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie zapisu aktualizującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym określono stopień prawdopodobieństwa zapłaty.

## **Inwestycje**

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: udziały w jednostkach podporządkowanych, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz inne aktywa finansowe.

Udziały w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją oraz udzielone im pożyczki. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych.

Pożyczki wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, metodą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmujące portfele inwestycyjne w zarządzaniu instytucji finansowych wyceniono w wartościach godziwych oszacowanych przez te instytucje metodą rynkową.

*Inne aktywa pieniężne zakwalifikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują obligacje i bony skarbowe wycenione w wartości godziwej metodą rynkową. Skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zaliczono do przychodów i kosztów finansowych. W przypadku rozchodu wartość zbywanych jednorodnych inwestycji wycenia się wg metody FIFO.*

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

**Kapitały własne** wyceniono na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa - statutu Spółki.

W strukturze kapitału własnego występują następujące pozycje:

- kapitał akcyjny utworzony z wyemitowanych akcji zwykłych bez żadnego uprzywilejowania do uczestnictwa w podziale zysku,
- kapitał zapasowy utworzony na pokrycie straty zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i statutem Spółki,
- kapitał rezerwowy utworzony z podziału zysku roku 2003 i 2004 na inwestycje kapitałowe.

Spółka nie ujęła w okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. przychodów i kosztów w kapitale własnym z pominięciem wyniku finansowego.

## **Zobowiązania**

A/ Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

B/ Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany.

## **Rezerwy**

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne koszty związane z toczącym się postępowaniem sądowym oraz na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania to rezerwy na koszty związane z nieruchomością przy Pl. Dąbrowskiego, która składa się z trzech pozycji:

- zobowiązania z tytułu czynszu za użytkowanie w okresie 10 stycznia 1996 r. - 5 listopada 2003 r. ustalonego na podstawie opinii uzupełniającej dla Sądu Okręgowego w Warszawie, przygotowanej przez biegłego z listy Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie szacowania nieruchomości, w kwocie 21 220 tys. zł,
- odsetek od czynszu ustalonych zgodnie z pismem powoda z dnia 16.XII.2002 r. w kwocie 12 621 tys. zł,
- przewidywanych kosztów sądowych w kwocie 379 tys. zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, urlopy zaległe i premię roczną.

Spółka tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą wiarygodnego szacunku. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rezerwy rozwiązuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

Podstawą naliczenia nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych jest Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W dniu 24 lutego 2005 r. Zarząd Spółki wypowiedział Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy ze skutkiem na dzień 31 maja 2005 r. Po tym czasie układ przestaje obowiązywać. Zdaniem Zarządu w sferze indywidualnych stosunków pracy oznacza to, iż prawa i obowiązki pracowników (warunki pracy i płacy) wynikające z rozwiązanego układu są wiążące dla stron umów o pracę, do czasu ich zmiany w trybie przewidzianym przez przepisy Kodeksu pracy.

Tworząc rezerwę na wartość urlopów zaległych jako urlop zaległy traktuje się urlop przysługujący za poprzedni rok, niewykorzystany do 31 marca roku bieżącego. Jako podstawę do tego sposobu kwalifikacji urlopów zaległych przyjęto art.168 Kodeksu pracy.

Na koniec roku obrotowego liczba dni urlopów zaległych równa jest różnicy liczby dni urlopów niewykorzystanych za dany rok i zaplanowanej liczbie dni urlopów zaległych do wykorzystania do dnia 31 marca następnego roku.

**Rozliczenia międzyokresowe czynne** obejmują poniesione koszty przyszłych okresów.

**Rozliczenia międzyokresowe bierne** obejmują przychody przyszłych okresów oraz nie zapłacone koszty.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Spółka tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również dla strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie tych strat podatkowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu podatku odroczonego ustalono przy uwzględnieniu 19% stawki podatku.

### **Dywidendy**

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez walne zgromadzenie do dnia wypłaty.

**Przychody ze sprzedaży** obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, pomniejszonych o podatek od towarów i usług oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w momencie ich dostarczenia i przekazania prawa własności.

Przychody ze sprzedaży usług (najem lokali, środków transportu, reklama w czasopiśmie) ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej.

## **16. Zasady tworzenia ważniejszych rezerw i odpisów aktualizujących przez WSiP S.A.**

### Zasady tworzenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę.

Spółka tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne.

Wartość rezerwy jest ustalana w sposób następujący:

- ustala się wartość nagrody jubileuszowej i odprawy emerytalnej wypracowanej przez każdego uprawnionego,
- przyjęto, że prawdopodobieństwo wypłaty jest uzależnione od aktualnego wieku pracownika i oszacowano je następująco:

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| - dla pracowników do 39 lat          | 30%  |
| - dla pracowników w wieku 40- 49 lat | 50%  |
| - dla pracowników powyżej 50 lat     | 80%, |
- wartość rezerwy szacuje się zakładając, że stopa wzrostu wynagrodzeń w ciągu najbliższych trzech lat równa się stopie dyskonta.

Rezerwy rozwiązuje się koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

#### Zasady tworzenia rezerwy na urlopy zaległe

W Wydawnictwach Szkolnych i Pedagogicznych jako urlop zaległy traktuje się urlop przysługujący za poprzedni rok, niewykorzystany do końca okresu sprawozdawczego danego roku. Jako podstawę do tego sposobu kwalifikacji urlopów zaległych przyjęto art.168 Kodeksu pracy.

Na koniec roku obrotowego (w przypadku WSiP pokrywającego się z kalendarzowym) liczba dni urlopów zaległych równa jest różnicy liczby dni urlopów niewykorzystanych za dany rok i zaplanowanej liczbie dni urlopów zaległych do wykorzystania do dnia 31 marca następnego roku.

Wartość rezerwy na urlopy zaległe jest ustalana dla każdego pracownika odrębnie.

#### Zasady tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Odpis aktualizujący zapasy wyliczany jest dwa razy w roku – wg stanu na dzień 30 września i 31 grudnia. Aktualizacja wartości zapasów tylko dwa razy w roku wynika z sezonowości sprzedaży WSiP. Za podstawę do wyliczenia aktualnego odpisu przyjmuje się zapasy magazynowe poszczególnych produktów według stanu na dzień jej wyliczenia.

Wszystkie zapasy są dzielone w oparciu o aktualnie obowiązujący w Spółce podział na segmenty marketingowe. Produkty w każdym z segmentów marketingowych dzielone są na tytuły handlowe i tytuły niehandlowe – wg informacji Pion Marketingu.

Na produkty niehandlowe tworzy się odpis aktualizujący równy ich wartości w koszcie wytworzenia. Wartość odpisu aktualizującego wartość produktów handlowych jest wyliczana według wzoru:

*[zapasy egz. – (mnożnik x (plan sprzedaży egz. + plan gratisów egz. w nast. roku))] x TKW*

Mnożnik jest to planowany okres rotacji zapasów w latach. Jego wartość jest podawana przez Dział Marketingu – minimalna wartość wynosi 1, maksymalna –3 (założenie, że tytuł będący na zapasie może się sprzedawać maksymalnie 3 lata, po tym okresie następuje jego dezaktualizacja). Jeżeli wynik powyższej formuły jest ujemny, tytuł nie jest brany do odpisu aktualizującego. Plany sprzedaży i gratisów promocyjno-handlowe są również przygotowywane przez Pion Marketingu.

Do wyliczenia odpisu aktualizującego na 30 września brane są dane z wielkością egzemplarzową sprzedaży i gratisów wg wykonania 9 miesięcy danego roku (Pion Marketingu w momencie ustalania wartości odpisu aktualizującego nie posiada jeszcze planów na następny rok).

#### Sposób utworzenia rezerwy na koszty związane z nieruchomością przy Pl. Dąbrowskiego

Rezerwa na koszty związane z nieruchomością przy Pl. Dąbrowskiego składa się z trzech pozycji:

- zobowiązania z tytułu czynszu za użytkowanie w okresie 10 stycznia 1996 r.- 5 listopada 2003 r., ustalonego na podstawie opinii uzupełniającej dla Sądu Okręgowego w Warszawie, przygotowanej przez biegłego z listy Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie szacowania nieruchomości, w kwocie 21 220 235 zł,
- odsetek od czynszu ustalonych zgodnie z pismem powoda z dnia 16 grudnia.2002 r. w kwocie 12 621 309 zł,
- przewidywanych kosztów sądowych w kwocie 378 800 zł.

#### Sposób utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej WKRA S.A.

W lipcu 2005 r. Zarząd Spółki dokonał weryfikacji aktywów, poddając wnikliwej analizie sytuację WKRY. Z powodu utrzymującego się negatywnego odchylenia wyniku od budżetu od końca 2004 roku Zarząd polecił dokonać uproszczonej wyceny WKRY metodą zdyskontowanych przyszłych dochodów. Dane do wyliczenia przyszłej wartości WKRY pobrano z planu rozwoju WKRY na lata 2005 -2010, przygotowanego przez jej Zarząd, ograniczając horyzont czasowy prognozy do roku 2008. Przyjęto następujące stopy dyskonta: 2005 r. – 4%, 2006 r. - 3,5%, 2007 r. – 2,5%, 2008 r. – 1,5%, które są średnimi stóp banków obsługujących WSiP S.A. Ustaloną wartość realną tej spółki na dzień 30 czerwca 2005 r. porównano z wartością nominalną udziałów i utworzono odpis aktualizujący równy nadwyżce wartości nominalnej nad realną. Realna wartość udziałów w spółce zależnej WKRA S.A. jest wyższa od wartości jej kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2005 r., ponieważ ujemny stan kapitałów własnych spowodowany jest sezonowością działalności spółki.

WSiP S.A. utworzył aktywo podatkowe od wartości odpisu aktualizującego wartość udziałów, traktując różnicę między wartością bilansową i podatkową odpisu jako przejściową z uwagi na zamiar sprzedaży akcji WKRY po zrealizowaniu programu naprawczego, tj. za 3 - 4 lata.

#### **17. Zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedzającego**

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, przy czym począwszy od 1 stycznia 2005 r. Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Dane prezentowane w sprawozdaniu za poprzednie okresy są w pełni porównywalne, ponieważ zgodnie z MSSF 1 Spółka stosuje zasady MSR i MSSF również we wszystkich okresach zaprezentowanych w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

#### **18. Korekty spowodowane zastosowaniem po raz pierwszy MSR i MSSF**

A. 1. Sporządzenie przez Spółkę po raz pierwszy sprawozdania finansowego zgodnie z MSR i MSSF spowodowało, zgodnie z postanowieniem MSSF 1, ustalenie wartości godziwych rzeczowych składników majątku na dzień 1 stycznia 2004 r. oraz przyjęcie powyższych wartości godziwych jako nowej ceny nabycia tych aktywów. Spowodowało to następujące korekty:

- zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i kapitałów własnych (wyniku z lat ubiegłych) według stanu na dzień:

- |                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| a) 1 stycznia 2004 r. | o kwotę 16 704 tys. zł |
| b) 30 czerwca 2004 r. | o kwotę 17 373 tys. zł |
| c) 31 grudnia 2004 r. | o kwotę 5 157 tys. zł. |

- zwiększenie wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zmniejszenie wyniku z lat ubiegłych według stanu na dzień:

- a) 1 stycznia 2004 r. o kwotę 3 174 tys. zł
- b) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 3 301 tys. zł
- c) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 3 368 tys. zł.

- zmniejszenie pozostałych rezerw długoterminowych i zwiększenie wyniku z lat ubiegłych według stanu na dzień:

- a) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 106 tys. zł.
- b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 99 tys. zł.

- zmniejszenie amortyzacji i zwiększenie zysku brutto za okres 1 stycznia.- 30 czerwca 2004 r. o kwotę 670 tys. zł.,

- zmniejszenie amortyzacji i zwiększenie zysku brutto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2004 r. o kwotę 1 047 tys. zł.

2. Wyłączenie przez Spółkę z pozycji aktywów i pasywów składników Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które nie przyniosą w przyszłości Spółce ekonomicznych korzyści. Spowodowało to zmniejszenie należności krótkoterminowych i środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień:

- a) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 2 342 tys. zł
- b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 1 886 tys. zł.

B. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSR 38 do prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu spowodowało zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych i kapitałów własnych według stanu na dzień:

- a) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 11 592 tys. zł
- b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 11 592 tys. zł.

C. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSR 40 spowodowało zmiany w prezentacji aktywów polegające na przesunięciu z wartości niematerialnych i prawnych prawa wieczystego użytkowania gruntu w kwocie 8 082 tys. zł oraz ze środków trwałych budynku o wartości 4 466 tys. zł do nieruchomości inwestycyjnych.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 października 2004 r. nieruchomość położona w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3 (prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz budynkami) została przeznaczona do sprzedaży. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2004 r., pomimo podjętych aktywnych działań przez Zarząd, sprzedaż nieruchomości okazała się do dnia 31 grudnia 2005 r. mało prawdopodobna i została zakwalifikowana do nieruchomości inwestycyjnych.

D. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSSF 1 spowodowało zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych oraz innych rozliczeń międzyokresowych przychodów o nie umorzoną wartość nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów według stanu na dzień:

- a) 30 czerwca .2004 r. o kwotę 1 718 tys. zł

b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 1 686 tys. zł.

E. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSR 16 spowodowało zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zwiększenie wyniku z lat ubiegłych według stanu na dzień:

a) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 20 tys. zł.

b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 19 tys. zł.

F. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSSF 1 spowodowało zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych rezerw o korektę rozwiązanych rezerw według stanu na dzień:

a) 30 czerwca 2004 r. o kwotę 39 tys. zł

b) 31 grudnia 2004 r. o kwotę 77 tys. zł.

G. Zastosowanie przez Spółkę po raz pierwszy MSR i MSSF spowodowało konieczność wyceny według wartości godziwych nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z operatem niezależnego rzeczoznawcy z dnia 15 grudnia 2004 r., a tym samym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych według stanu na dzień:

a/ 31 grudnia 2004 r. o kwotę 422 tys. zł

oraz zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych według stanu na dzień:

b/ 31 grudnia 2004 r. o kwotę 468 tys. zł.

Prezentacja szczegółowa powyższych korekt przekształceniowych zaprezentowana jest w załącznikach.

Tabela przekształceniowa dla bilansu na dzień 1 stycznia 2004 r. – załącznik nr 1.

Tabela przekształceniowa dla bilansu na dzień 30 czerwca 2004 r. – załącznik nr 2.

Tabela przekształceniowa dla rachunku zysku i strat za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. – załącznik nr 3.

Tabela przekształceniowa rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30.VI.2004 – załącznik nr 4.

Tabela przekształceniowa dla bilansu na dzień 31 grudnia 2004 r. – załącznik nr 5.

Tabela przekształceniowa dla rachunku zysku i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. – załącznik nr 6.

Tabela przekształceniowa rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. – załącznik nr 7.

#### 17.1. Uzgodnienia wymagane przez MSSF 1

Zgodnie z MSSF 1 Spółka powinna przedstawić wystarczająco szczegółowe informacje, by umożliwić czytelnikom jej sprawozdania finansowego zrozumienie istotnych różnic w kapitale własnym i wyniku finansowym w stosunku do wielkości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Spółka opublikowała swoje jednostkowe sprawozdanie finansowe za sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Zarząd jest zdania, że uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego przedstawione poniżej jest wystarczające, by zrozumieć skutki przyjęcia na MSR i MSSF przez Spółkę.

##### a. Uzgodnienie kapitału własnego

| Treść                                    | 1 stycznia 2004 r. | 31 grudnia 2004 r. | 30 czerwca 2004 r. |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| stan według polskich zasad rachunkowości | 188 322            | 191 726            | 169 787            |
| stan według MSSF                         | 203 694            | 207 830            | 185 663            |
| Różnica                                  | 15 372             | 16 104             | 15 876             |

##### b. Uzgodnienie wyniku finansowego

| Treść                                    | 1 stycznia 2004 r. | rok 2004 | 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. |
|------------------------------------------|--------------------|----------|--------------------------------------------|
| stan według polskich zasad rachunkowości | 0                  | 11 576   | -10 363                                    |
| stan według MSSF                         | 0                  | 12 309   | -9 858                                     |
| Różnica                                  | 0                  | 733      | 505                                        |

##### Wpływ na jednostkowy wynik finansowy

| Treść                                       | rok 2004   | 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. |
|---------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|
| Korekta amortyzacji środków trwałych        | 1 047      | 670                                        |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy      | -191       | -126                                       |
| Korekta pozostałych przychodów operacyjnych | 345        | -39                                        |
| Korekta pozostałych kosztów operacyjnych    | -468       | 0                                          |
| <b>Ogółem różnica</b>                       | <b>733</b> | <b>505</b>                                 |

**Wpływ na pozostałe jednostkowe kapitały własne (wynik lat ubiegłych)**

| Treść                                           | 31 grudnia 2004 r. | 30 czerwca 2004 r. |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Wycena składników aktywów do wartości godziwych | 30 274             | 30 274             |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy          | -3 174             | -3 174             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -22                | -22                |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | -11 707            | -11 707            |
| <b>Ogółem różnica</b>                           | <b>15 371</b>      | <b>15 371</b>      |

**19. Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

**20. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

**WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO**

| WYBRANE DANE<br>FINANSOWE                                       | w tys. zł                                                                |                                                                          | w tys. euro                                                             |                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | I półrocze<br>narastająco<br>okres od<br>1.01.2005 r. do<br>30.06.2005r. | I półrocze<br>narastająco<br>okres od<br>1.01.2004 r. do<br>30.06.2004r. | I półrocze<br>narastająco<br>okres od<br>1.01.2005r. do<br>30.06.2005r. | I półrocze<br>narastająco<br>okres od<br>1.01.2004 r. do<br>30.06.2004 r. |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 75 816                                                                   | 72 673                                                                   | 18 580                                                                  | 15 361                                                                    |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | -7 641                                                                   | -7 922                                                                   | -1 873                                                                  | -1 674                                                                    |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | -21 785                                                                  | -10 156                                                                  | -5 339                                                                  | -2 147                                                                    |
| IV. Zysk (strata) netto                                         | -17 115                                                                  | -9 858                                                                   | -4 194                                                                  | -2 084                                                                    |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -32 785                                                                  | -48 927                                                                  | -8 035                                                                  | -10 342                                                                   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności                    | 5 433                                                                    | 23 668                                                                   | 1 331                                                                   | 5 003                                                                     |

|                                                                   |            |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| inwestycyjnej                                                     |            |            |            |            |
| VII. Przepływy<br>pieniężne netto z<br>działalności<br>finansowej |            | -4 951     |            | -1 046     |
| VIII. Przepływy<br>pieniężne netto,<br>razem                      | -27 352    | -30 210    | -6 703     | -6 385     |
| IX. Aktywa razem                                                  | 254 967    | 256 218    | 63 109     | 56 408     |
| X. Zobowiązania i<br>rezerwy<br>długoterminowe                    | 41 451     | 40 949     | 10 260     | 9 015      |
| XI. Zobowiązania i<br>rezerwy<br>krótkoterminowe                  | 30 172     | 25 654     | 7 468      | 5 648      |
| XII. Kapitał własny                                               | 179 465    | 185 663    | 44 421     | 40 875     |
| XIII Kapitał zakładowy                                            | 62 500     | 62 500     | 15 470     | 13 760     |
| XIV. Liczba akcji ( w<br>sztukach)                                | 31 250 000 | 31 250 000 | 31 250 000 | 31 250 000 |
| XV. Zysk (strata) na<br>jedną akcję zwykłą (w<br>zł/euro)         | -0,55      | -0,32      | -0,13      | -0,07      |
| XVI. Wartość<br>księgowa na jedną<br>akcję (w zł/euro)            | 5,74       | 5,94       | 1,42       | 1,31       |

## **INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2005 r.**

### **1. Informacja o aktywach warunkowych**

Spółka posiada w rzeczowych aktywach trwałych nieruchomość przy Pl. Dąbrowskiego 8, która została wyceniona na dzień 1 stycznia 2004 r. w wartości godziwej w kwocie 13 570 tys. zł. Jednocześnie został ustalony odpis aktualizujący na 100% wartości, ponieważ nieruchomość ta traktowana jest jako aktyw warunkowy i nie podlega amortyzacji. Wycena i odpis aktualizujący zgodnie z MSFF 1 został odniesiony na kapitał własny (wynik lat ubiegłych).

### **2. Odpisy aktualizujące zapasy**

| <b>Zapasy w tym:</b> | <b>31.12.2004 B.O.</b> | <b>zwiększenia</b> | <b>zmniejszenia</b> | <b>30.06.2005 B.Z.</b> |
|----------------------|------------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| wyroby gotowe        | 18 599                 | 0                  | 0                   | 18 599                 |
| towary               | 503                    | 156                | 503                 | 156                    |
| <b>razem</b>         | <b>19 102</b>          | <b>156</b>         | <b>503</b>          | <b>18 755</b>          |

### **3. Należności i zobowiązania warunkowe**

W wyniku podpisanych umów z pracownikami o zakazie konkurencji Spółka na dzień 30 czerwca 2005 r. posiada należności warunkowe w wysokości 212 tys. zł. oraz zobowiązania warunkowe w wysokości 859 tys. zł.

### **4. Informacja o zabezpieczeniach i poręczeniach**

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego na majątku Spółki nie ma zabezpieczeń. Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń.

### **5. Informacja o nieruchomości gruntowej**

Spółka w wartościach niematerialnych i prawnych wykazuje prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej w Poznaniu przy ul. Nałkowskiej, które zostało oszacowane przez niezależnego rzeczoznawcę w wartości rynkowej 343 tys. zł.

W przypadku znalezienia się w obrocie rynkowym ww. nieruchomości należy wcześniej uregulować jej stan prawny.

### **6. Informacja o instrumentach finansowych**

Na dzień 30 czerwca 2005 r. WSiP S.A. posiadał następujące aktywa finansowe klasyfikowane jako instrumenty finansowe:

1. papiery wartościowe- środki w zarządzaniu
2. kaucje gwarancyjne - depozyty bankowe
3. pożyczki udzielone jednostkom powiązanym.

| Lp        | Treść                                                             | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Pożyczki udzielone należności własne | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Stan na początek okresu</b>                                    | <b>40 314</b>                           | <b>19 191</b>                        | <b>3 064</b>                                         |                                        |
| <b>2</b>  | <b>Zwiększenia</b>                                                | <b>31 622</b>                           | <b>5 637</b>                         | <b>1 066</b>                                         | <b>0,00</b>                            |
|           | - nabycie, założenie, zaciągnięcie                                | 30 584                                  | 4 000                                | 1 000                                                |                                        |
|           | - wycena                                                          | 1 038                                   | 737                                  | 66                                                   |                                        |
|           | - przekwalifikowanie                                              |                                         | 900                                  |                                                      |                                        |
| <b>3.</b> | <b>Zmniejszenia</b>                                               | <b>40 224</b>                           | <b>2 129</b>                         | <b>1 169</b>                                         | <b>0,00</b>                            |
|           | - zbycie, rozwiązanie, spłata                                     | 38 484                                  | 1 229                                | 1 000                                                |                                        |
|           | - wycena                                                          | 1 740                                   |                                      | 169                                                  |                                        |
|           | - przekwalifikowanie                                              |                                         | 900                                  |                                                      |                                        |
| <b>4.</b> | <b>Stan na koniec okresu</b>                                      | <b>31 712</b>                           | <b>22 699</b>                        | <b>2 961</b>                                         | <b>0,00</b>                            |
|           | w tym:                                                            |                                         |                                      |                                                      |                                        |
|           | <b>Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej</b>      | <b>31 712</b>                           | <b>22 699</b>                        | <b>2 961</b>                                         | <b>0,00</b>                            |
|           | Udziały w jedn. podporządkowanych - udzielone pożyczki            |                                         | 17 997                               |                                                      |                                        |
|           | Inne inwestycje długoterminowe                                    |                                         |                                      | 2 961                                                |                                        |
|           | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu -udzielone pożyczki       |                                         | 4 702                                |                                                      |                                        |
|           | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu -inne papiery wartościowe | 31 712                                  |                                      |                                                      |                                        |

Wszystkie transakcje związane z nabyciem i sprzedażą instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. Instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według cen nabycia.

## **1) Wycena instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – środki finansowe oddane w zarządzanie na podstawie umowy z 18 listopada 1999 r. W skład portfela inwestycyjnego wchodzi na dzień 30 czerwca 2005 r. wyłącznie bony skarbowe. Portfel inwestycyjny wyceniany jest w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonywanej przez Societe Generale (zarządzający portfelem). Skutki wyceny odnoszone są na wynik finansowy w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosi 31 712 tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – kaucje gwarancyjne stanowiące zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu najmu. Kaucje zdeponowane są w formie oprocentowanych depozytów bankowych. Wartość kaucji aktualizowana jest poprzez naliczanie odsetek zgodnie z oprocentowaniem depozytów w banku. Skutki wyceny odnoszone są na wynik finansowy w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosi 2 961 tys. zł.

Kaucje gwarancyjne nie są wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia ze względu na znikomą istotność różnic występujących pomiędzy dotychczas stosowaną metodą wyceny, a metodą skorygowanej ceny nabycia.

Pożyczki udzielone – pożyczki udzielone jednostkom powiązanym, ujmowane są w bilansie wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami. Wysokość oprocentowania jest zmienna i bazuje na oprocentowaniu na rynku międzybankowym /WIBOR/. Skutki wyceny odnoszone są na wynik finansowy w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosi 22 699 tys. zł., w tym pożyczki długoterminowe stanowią 17 997 tys. zł., pożyczki krótkoterminowe stanowią 4 702 tys. zł.

Pożyczki udzielone nie są wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia ze względu na znikomą istotność różnic występujących pomiędzy dotychczas stosowaną metodą wyceny, a metodą skorygowanej ceny nabycia.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży - Spółka na dzień 30 czerwca 2005 r. nie posiada instrumentów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.

Ryzyko walutowe – nie występuje

Ryzyko kredytowe – nie występuje

Ryzyko płynności – nie występuje

Ryzyko przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową – nie występuje

### 7. Informacja na temat udzielonych pożyczek oraz gwarancjach

| Lp | Podmiot          | Kwota pożyczki |                 | Umowa z dnia       | Termin ostatniej spłaty         |
|----|------------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|
| 1  | WKRA S.A.        | 8 103          | długoterminowa  | 11 grudnia 2003 r. | 30 listopada 2007 r.            |
|    |                  | 1 694          | długoterminowa  | 11 grudnia 2003 r. | 31 grudnia 2008 r.              |
|    |                  | 3 900          | krótkoterminowa | 11 grudnia 2003 r. | 12 miesięcy od dnia bilansowego |
|    |                  | <b>13 697</b>  | <b>razem</b>    |                    |                                 |
| 2  | Dom Książki S.A. | 4 200          | długoterminowa  | 29 marca 2004 r.   | 31 października 2007 r.         |
|    |                  | 802            | krótkoterminowa |                    |                                 |
|    |                  | 4 000          | długoterminowa  | 21 marca 2005 r.   | 31 grudnia 2007 r.              |
|    |                  | <b>9 002</b>   | <b>razem</b>    |                    |                                 |
|    | <b>R A Z E M</b> | 17 997         | długoterminowa  |                    |                                 |
|    |                  | 4 702          | krótkoterminowa |                    |                                 |
|    |                  | <b>22 699</b>  | <b>razem</b>    |                    |                                 |

W przypadku sprzedaży przez Dom Książki S.A. posiadanej nieruchomości położonej w Warszawie, przy ul. Jasnej 26, spłata udzielonych pożyczek zgodnie z postanowieniami umów nastąpi po uzyskaniu środków z tej sprzedaży.

### Informacja o udzielonych gwarancjach przez Spółkę wg stanu na dzień 30 czerwca 2005 r.

| L.p. | Początek okresu     | Koniec okresu       | Wartość | Bank           | Oprocentowanie | Uwagi                                                   |
|------|---------------------|---------------------|---------|----------------|----------------|---------------------------------------------------------|
| 1    | 14 marca 2005 r.    | 14 marca 2008 r.    | 1 000   | BRE Bank       | 4,50           | Kaucja pod gwarancję dla Pro Logis Poland IV Sp. z o.o. |
| 2    | 23 kwietnia 2004 r. | 31 stycznia 2007 r. | 1 821   | DZ Bank Polska | 5,90           | Kaucja pod gwarancję dla 8                              |

|  |              |  |              |  |  |                 |
|--|--------------|--|--------------|--|--|-----------------|
|  |              |  |              |  |  | Star Sp. z o.o. |
|  | <b>Razem</b> |  | <b>2 821</b> |  |  |                 |

## 8. Podział zysku

W dniu 29 czerwca 2005 r., Walne Zgromadzenie jednostki dominującej, podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku za 2004 r. Podział ten przedstawiono poniżej.

| Treść                               | Kwota  |
|-------------------------------------|--------|
| Zysk do podziału przeznaczony na:   | 11 575 |
| Wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy | 11 250 |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych     | 138    |
| Kapitał rezerwowy                   | 187    |

W sierpniu 2005 r. WSiP S.A. dokonał wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie ustalonej uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wysokości 0,36 zł na akcję.

## 9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

WSiP S.A. nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności do budynków i budowli.

## 10. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

| Transakcje                                                        | 30 06 2005 r. | 31 12 2004 r. | 30 06 2004r. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i towarów do jednostek zależnych | 16 414        | 57 170        | 13 834       |
| Zakupy w jednostkach zależnych                                    | 202           | 2 641         | 181          |
| Przychody z tytułu odsetek                                        | 738           | 1 834         | 654          |
| Należności od jednostek zależnych w tym:                          | 29 517        | 16 482        | 19 446       |
| krótkoterminowe                                                   | 28 833        | 16 482        | 19 446       |
| długoterminowe                                                    | 634           | 0             | 0            |
| Udzielone pożyczki w tym:                                         | 22 699        | 19 191        | 15 117       |
| krótkoterminowe                                                   | 4 702         | 4 779         | 2 504        |
| długoterminowe                                                    | 17 997        | 14 412        | 12 613       |
| Zobowiązania wobec jednostek zależnych                            |               |               |              |

**11. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej**

W okresie sprawozdawczym pierwszego półrocza do dnia 30 czerwca 2005 r. Spółka nie zaniechała żadnej działalności i nie zamierza zaniechać w okresach następnych.

**12. Informacje o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby**

WSiP S.A. nie wytwarza środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

**13. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych**

Spółka działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku wydawniczym, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów i otoczenia prawnego.

Spółka działa na terenie Polski (prawie 100% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

Zarząd uważa, że działalność Spółki jest rozpoznawalna jako prezentacja w segmencie geograficznym.

**14. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**15. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

**16. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji**

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji za ostatnie 3 lata dla każdego z okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie przekroczyła wartości 100%, dlatego nie wystąpiła konieczność przedstawiania dodatkowej informacji przeliczonej wskaźnikiem inflacji.

### 17. Zatrudnienie

W poszczególnych okresach sprawozdawczych 2004-2005 zatrudnienie w Spółce w podziale na grupy zawodowe przedstawia się następująco.

| Treść                                       | 2005      |           | 2004      |           |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                             | w etatach | w osobach | w etatach | w osobach |
| Przeciętne zatrudnienie w I półroczu        | 440       | 446       | 463       | 465       |
| Pracujący w dniu 30 czerwca, w tym:         | 426       | 431       | 465       | 467       |
| -pracownicy na stanowiskach robotniczych    | 23        | 23        | 53        | 53        |
| -pracownicy na stanowiskach nierobotniczych | 403       | 408       | 412       | 414       |

### 18. Wynagrodzenie wypłacone osobom zarządzającym\* i nadzorującym

|                                        | 1.01. - 30.06.2005 r. | 1.01. - 30.06.2004 r. |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Wynagrodzenie członków Zarządu         | 615                   | 264                   |
| Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej | 222                   | 238                   |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>837</b>            | <b>502</b>            |

\* z uwagi na brak wpływu na zarządzanie całością przedsiębiorstwa Spółki począwszy od raportu za I półrocze 2005 r. podjęta została decyzja o nieuwzględnianiu prokurentów w kategorii „osób zarządzających”

### 19. Informacja o pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym\* i nadzorującym

| Pożyczki udzielone z ZFŚS | Oprocentowanie | Warunki spłaty | Stan na dzień 30.06.2005 |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Osoby zarządzające        | -              | -              | -                        |
| Osoby nadzorujące         | 3%             | 2-3 lata       | 15                       |
| Razem                     |                |                | 15                       |

\* z uwagi na brak wpływu na zarządzanie całością przedsiębiorstwa Spółki począwszy od raportu za I półrocze 2005 r. podjęta została decyzja o nieuwzględnianiu prokurentów w kategorii „osób zarządzających”

## **20. Informacje szczegółowe**

Informacje dodatkowe dotyczące pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat zawarte w sprawozdaniu finansowym znajdują się w notach. Noty te zaprezentowane są w pliku „Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego”.