



**WYDAWNICTWA SZKOLNE I PEDAGOGICZNE
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2006 ROK**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

		Strona
I.	Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego	3
1.	Informacje ogólne	3
2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	6
II.	Bilans	13
III.	Rachunek zysków i strat	15
IV.	Rachunek przepływów pieniężnych	16
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
VI.	Dodatkowe noty objaśniające	20

2

I. Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w KRS

Nazwa: **Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna (WSiP S.A.)**
Siedziba: **02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 136**

Podstawowy przedmiot działalności:

Wg statutu Spółki przedmiotem działania przedsiębiorstwa Spółki jest:

- 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,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna we własnej sieci księgarskiej publikacji i artykułów użytku kulturalnego,
- przyjmowanie zleceń agencyjnych od wydawców krajowych i zagranicznych,
- wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
- organizowanie i prowadzenie dystrybucji tytułów wydawniczych.

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

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie powstała w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego zgodnie z aktem komercjalizacji (Rep. A 18114/98 z dnia 16 września 1998 r.).

Czas działania Spółki jest nieograniczony.

1.2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu WSiP S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodził:

Stanisław Wedler	Prezes Zarządu
Grażyna Chojnowska	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej WSiP S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodził:

Paweł Brukszo	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Cieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Ostrowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Piotr Klepacki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Tażbirek	Członek Rady Nadzorczej
Karol Żbikowski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w ciągu roku obrotowego zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Emitenta.

1.3. Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości nałożyła na grupy kapitałowe obowiązek przygotowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi

Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Począwszy od stycznia 2005 roku WSiP S.A., zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 października 2004 roku, sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie (nie obowiązują do sprawozdań rocznych zakończonych 31 grudnia 2006 roku, ale mogą być zastosowane wcześniej):

Standard / interpretacja	Tytuł / zakres zmiany	Data wejścia w życie
MSSF 7 (MSR 32 i MSR 30)	Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji	1 stycznia 2007
MSR 1	Zmiana - Ujawnienia dotyczące kapitału	1 stycznia 2007
MSSF 8	Segmenty operacyjne	1 stycznia 2009
Interpretacja KIMSF 7	Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji	1 marca 2006
Interpretacja KIMSF 8	Zakres MSSF 2	1 maja 2006
Interpretacja KIMSF 9	Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych	1 czerwca 2006
Interpretacja KIMSF 10	Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości	1 listopada 2006
Interpretacja KIMSF 11	MSSF 2 - Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych	1 marca 2007
Interpretacja KIMSF 12	Umowy na usługi koncesjonowane	1 stycznia 2008

Po przeanalizowaniu powyższych standardów i interpretacji Emitent stwierdza, że po ich zastosowaniu prezentowane sprawozdanie finansowe nie uległoby zmianie.

1.4. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkami odnoszonymi na wynik finansowy.

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.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną WSiP S.A.
Wszystkie kwoty wykazane w załączonym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej.

WSiP S.A., jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej WSiP S.A., oprócz prezentowanego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej grupy. Obydwa sprawozdania przechowywane są w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z siedzibą Spółki i publikowane na stronie www.wsip.com.pl/ri.
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 S.A.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 maja 2007 r.

1.5. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.I – 31.XII.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312
01.I – 31.XII.2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.XII.2006 i 31.XII.2005 przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.I – 31.XII.2006 i 01.I - 31.XII.2005.

2. Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy 2006 / 31.XII.2006	12 miesięcy 2005 / 31.XII.2005	12 miesięcy 2006 / 31.XII.2006	12 miesięcy 2005 / 31.XII.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	173 854	182 472	44 588	45 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 306	1 708	7 260	425
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	35 311	-38 494	9 056	-9 568
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27 768	-40 913	7 122	-10 169
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	27 998	-44 952	7 181	-11 173
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 078	35 937	12 331	8 932
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 440	-8 236	5 242	-2 047
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-68 390	-11 250	-17 540	-2 796
Przepływy pieniężne netto, razem	128	16 451	33	4 089
Aktywa razem	187 191	225 207	48 860	58 347
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	19 866	9 974	5 185	2 584
Kapitał własny	111 236	151 628	29 034	39 284
Kapitał akcyjny	62 500	62 500	16 313	16 193
Liczba akcji w sztukach	31 011 137	31 250 000	31 011 137	31 250 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,90	-1,44	0,23	-0,36
Wartość księgowa na jedną akcję ^{*)} (w PLN / EUR)	4,21	4,85	1,10	1,26

^{*)} wartość księgowa na jedną akcję na koniec 2006 r. została obliczona w stosunku do liczby akcji będących w obrocie (26 406 388 szt.) - bez akcji własnych

3. Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

3.1. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, począwszy 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 każdego roku obrotowego.

Środki trwałe amortyzuje się według następujących stawek amortyzacyjnych:

Maszyny i urządzenia	14% ÷ 33%
Środki transportu	20%
Inne środki trwałe	9% ÷ 33%

Inwestycje w obce środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, 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.

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

- jako wartość niematerialna 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 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.

Nieruchomości inwestycyjne nabyte po 1 stycznia 2005 ujmowane są początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

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.

Zapasy wyceniane są według cen 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 odpisu aktualizującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym określono stopień prawdopodobieństwa zapłaty.

Inwestycje

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: inwestycje w jednostkach podporządkowanych (obejmujące akcje (udziały) i pożyczki udzielone jednostkom podporządkowanym, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych obejmują akcje (udziały) w spółkach objętych konsolidacją oraz udzielone im pożyczki. Akcje (udziały) w jednostkach zależnych wycenia się w

cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości akcji (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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, obejmujące portfele inwestycyjne w zarządzaniu instytucji finansowych oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych wyceniono w wartościach godziwych oszacowanych przez te instytucje.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności (kauce gwarancyjne) wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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 i Statutu Spółki.

W strukturze kapitału własnego występują następujące pozycje:

- kapitał akcyjny utworzony z wyemitowanych akcji zwykłych bez żadnego uprzywilejowania do uczestnictwa w podziale zysku,
- akcje własne,
- kapitał zapasowy utworzony na pokrycie straty zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki,
- kapitał rezerwowy utworzony celem zapewnienia środków na zapłatę przez Spółkę za akcje nabywane w wyniku wezwania,
- zysk (strata) lat ubiegłych oraz roku bieżącego.

W dniu 28 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabywanie akcji własnych. Kwota przeznaczona na kapitał rezerwowy utworzony w celu zapewnienia środków na zapłatę przez Spółkę za akcje nabywane w wyniku wezwania pomniejszyła następujące pozycje kapitału własnego:

- niepodzielony zysk lat ubiegłych 16 104 tys. PLN
- kapitał zapasowy 30 143 tys. PLN
- kapitał rezerwowy 22 048 tys. PLN.

W dniu 13 grudnia 2006 r. nastąpiło rozliczenie transakcji nabycia 4 843 612 akcji własnych w wyniku ogłoszonego w dniu 6 listopada publicznego wezwania. Akcje zostały nabyte po cenie 14,10 zł za sztukę. Akcje własne wykazane w bilansie zostały wycenione w cenie nabycia (z uwzględnieniem prowizji biura maklerskiego za obsługę wezwania).

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, urlopy zaległe, świadczenia po okresie zatrudnienia (odszkodowania z tytułu rozwiązania umów o pracę) oraz premie i nagrody.

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. 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. Po tym czasie układ przestaje obowiązywać. Zdaniem Spółki 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.

Rozliczenia międzyokresowe (w aktywach) obejmują poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe (w pasywach) obejmują przychody przyszłych okresów (prezentowane w pozycji Rozliczenia międzyokresowe) oraz przyszłe koszty związane z bieżącym okresem (prezentowane w pozycji Rezerwy na zobowiązania).

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 ujemnych 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.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązaniową, z tytułu dodatnich 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 Akcjonariuszy 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.

Transakcje w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania 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.

Dotacje rządowe

Spółka korzysta z dotacji przedmiotowych do podręczników szkolnych przeznaczonych dla szkolnictwa zawodowego i akademickiego przyznawanych przez Ministerstwo Edukacji i Nauki.

Decyzja o przyznaniu dotacji wydawana jest na podstawie wniosku wydawcy oraz wstępnej kalkulacji kosztów wydania.

Po uzyskaniu zgody Ministerstwa Edukacji i Nauki przygotowywane jest rozliczenie kosztów wytworzenia dotowanych pozycji, które stanowi podstawę wystawienia noty obciążeniowej.

Dotacja, jako forma rekompensaty za już poniesione koszty, ujmowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym stała się należna.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia wynikającego z MSR 23.

3.2. Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 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.

W 2006 r. w związku ze zmianą szacunków okresów użytkowania spółka zmieniła okresy użytkowania niektórych środków trwałych.

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

Zasady tworzenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z ZUZP, 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 wg zasad określonych w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy,
- 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 Spółce jako urlop zaległy traktuje się urlop przysługujący za przepracowany okres niewykorzystany do końca okresu sprawozdawczego danego roku.

Wartość rezerwy na urlopy zaległe jest ustalana dla każdego pracownika odrębnie. Wartość rezerwy na urlopy zaległe składa się z przysługującego wynagrodzenia oraz wartości obciążenia na ZUS.

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

$$[\text{zapasy egz.} - (\text{mnożnik} \times (\text{plan sprzedaży egz.} + \text{plan gratisów egz. w nast. roku})) \times \text{TKW}]$$

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 są również przygotowywane przez Dział Marketingu.

Do wyliczenia odpisu aktualizującego na 30 września brane są dane z wielkością egzemplarzową sprzedaży i gratisów wg wykonania 9 miesięcy danego roku (Dział 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 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. PLN,
- odsetek od czynszu ustalonych zgodnie z pismem powoda z dnia 16 grudnia 2002 r. w kwocie 12 621 tys. PLN,
- przewidywanych kosztów sądowych w kwocie 379 tys. PLN.

W związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie wydanym w dniu 24 kwietnia 2006 r. kwota rezerwy została zwiększona do wysokości 39 232 tys. PLN. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 17 lipca 2006 r. WSiP S.A. złożyła apelację od wyroku Sądu Okręgowego.

W dniu 24 kwietnia 2007 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie dot. nieruchomości położonej w Warszawie, przy pl. Dąbrowskiego 8 / ul. Kredytowej 9.

Sąd II instancji:

a) zmienił wyrok sądu I instancji i oddalił powództwo A. Karnkowskiego w całości (sąd I instancji zasądził na rzecz A. Karnkowskiego kwotę 771 tys. PLN z odsetkami).

Jednocześnie sąd II instancji zasądził od A. Karnkowskiego na rzecz WSiP S.A. kwotę 10 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania.

b) zmienił częściowo oraz częściowo uchylił wyrok sądu I instancji w zakresie kwoty zasądzonej na rzecz Pana J. H. Gierowskiego, w ten sposób, że zasądził na rzecz J.H. Gierowskiego kwotę 7 778 tys. PLN wraz z odsetkami, zamiast zasądzonej w I instancji kwoty 17 564 tys. PLN wraz z odsetkami.

Roszczenie J.H. Gierowskiego w kwocie 1 987 tys. PLN z ustawowymi odsetkami sąd prawomocnie oddalił.

Pozostałe roszczenia w kwocie 7 799 tys. PLN zostały przekazane do ponownego rozpatrzenia przez sąd I instancji z uwagi na zgłoszony przez WSiP S.A. zarzut potrącenia nakładów koniecznych na ww. nieruchomość w tej kwocie.

Kwotę 7 778 tys. PLN sąd II instancji rozłożył na 10 miesięcznych rat.

Ponadto sąd II instancji oddalił apelacje A. Karnkowskiego oraz J.H. Gierowskiego.

W oparciu o ustne uzasadnienie wyroku Zarząd WSiP S.A. wstępnie uznaje za zasadne wniesienie skargi kasacyjnej w zakresie tej części wyroku, w której sąd II instancji zasądził od Spółki kwotę 7 778 tys. PLN.

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

Po raz pierwszy rezerwa na udziały w spółce zależnej WKRA S.A. została utworzona wg stanu na dzień 30 czerwca 2005 r. w kwocie 17 281 tys. PLN. Z powodu utrzymującego się ujemnego kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2005 r. podwyższono odpis aktualizujący do 100% wartości posiadanych akcji. Akcje dokupione w I półroczu 2006 r. (0,14% udziału w kapitale) zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Sposób utworzenia odpisu aktualizującego wartość akcji w spółce zależnej Dom Książki S.A.

W związku z transakcją zbycia akcji Domu Książki S.A. po dniu bilansowym ich wartość w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2006 r. objęto odpisem aktualizującym do wysokości ceny sprzedaży.

3.3. 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 14 (punkt 14.9) segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług, którego profil ryzyka i osiągnięte 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.

3.4. Zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedzającego i korekty błędów

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, przy czym począwszy od 1 stycznia 2005 roku Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WSiP S.A. stosują Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

II. Bilans

AKTYWA	Nota	31.XII.2006	31.XII.2005
Aktywa trwałe		61 588	62 926
Rzeczowe aktywa trwałe	1	6 588	9 479
Wartości niematerialne	2	6 548	7 427
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3	3 200	16 275
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Nieruchomości inwestycyjne	4	0	13 230
Inne inwestycje długoterminowe	5	32 466	3 038
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	12 786	13 477
Aktywa obrotowe		125 603	162 281
Zapasy	7	13 854	25 142
Należności z tytułu dostaw i usług	8	6 798	11 011
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	0	5 690
Należności krótkoterminowe inne	10	4 733	3 690
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 786	3 410
Inwestycje krótkoterminowe	12	18 322	38 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	74 810	74 728
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	5 300	0
AKTYWA RAZEM		187 191	225 207

PASYWA	Nota	31.XII.2006	31.XII.2005
Kapitał własny	15	111 236	151 628
Kapitał akcyjny		62 500	62 500
Kapitał zapasowy		65 785	95 928
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
Kapitały rezerwowe		68 295	22 048
Pozostałe kapitały (akcje własne)		-68 390	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-44 952	16 104
Zysk (strata) netto		27 998	-44 952
Zobowiązania długoterminowe		0	0
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0
Zobowiązania długoterminowe inne		0	0
Rezerwy długoterminowe		43 214	45 336
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 607	4 180
Rezerwa na świadczenia pracownicze	17	2 375	1 924
Rezerwy na zobowiązania	18	39 232	39 232
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	19	3 753	3 753
Zobowiązania krótkoterminowe		19 866	9 974
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	5 313	6 429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	7 615	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22	6 938	3 545
Rezerwy krótkoterminowe		9 121	14 231
Rezerwa na świadczenia pracownicze	17	3 846	3 822
Rezerwy na zobowiązania	18	5 275	10 409
w tym: rezerwa na restrukturyzację	19	318	7 278
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		1	285
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		187 191	225 207

Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

Grażyna Chojnowska
Członek Zarządu

Marta Koprowska
Główny Księgowy

.....

.....

.....

Warszawa, 15 maja 2007 r.

III. Rachunek zysków i strat

	Nota	12 m-cy zakończonych 31.XII.2006	12 m-cy zakończonych 31.XII.2005
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	173 854	182 472
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		160 156	152 017
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 698	30 455
Koszt własny sprzedaży		66 310	74 954
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		107 544	107 518
Koszty sprzedaży		11 340	9 256
Koszty ogólnego zarządu		67 793	81 770
Zysk (strata) ze sprzedaży		28 411	16 492
Pozostałe przychody operacyjne	25	15 910	12 603
Pozostałe koszty operacyjne	26	16 015	27 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		28 306	1 708
Przychody finansowe	27	8 608	8 110
Koszty finansowe	28	1 603	48 312
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		35 311	-38 494
Podatek dochodowy	29, 30	7 543	2 419
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		27 768	-40 913
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	36	230	-4 039
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		27 998	-44 952
Zysk (strata) netto na 1 akcję	31	0,90	-1,44
Podstawa wyliczenia		27 998	-44 952
Liczba akcji (w szt.) - średnia ważona		31 011 137	31 250 000

Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

Grażyna Chojnowska
Członek Zarządu

Marta Koprowska
Główny Księgowy

Warszawa, 15 maja 2007 r.

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	12 m-cy zakończonych 31.XII.2006	12 m-cy zakończonych 31.XII.2005
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk (strata) netto	27 998	-44 952
Podatek dochodowy, w tym:	7 543	2 419
Podatek dochodowy bieżący	9 425	3 852
Podatek dochodowy odroczony	-1 882	-1 433
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
II. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 541	-42 533
III. Korekty:	12 537	78 470
Amortyzacja	4 563	4 542
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	46	37
Odsetki	-1 612	-1 638
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7 964	45 057
Zmiana stanu należności	5 042	10 354
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 479	-4
Zmiana stanu rezerw	-4 659	11 285
Zmiana stanu zapasów	9 421	9 861
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 340	555
Inne korekty	0	0
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	3 881	-1 579
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 078	35 937
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	77 069	52 435
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	440	303
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	18 832	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	0	0
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	40 986	47 821
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	16 597	3 900
Wpływy z tytułu spłaty odsetek	214	411
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	56 629	60 671
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	2 654	2 672
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	2 020	0
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	49 455	38 999
Wydatki na udzielone pożyczki	2 500	19 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 440	-8 236

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

I. Wpływy	0	0
Wpływy z udzielonych kredytów	0	0
Wpływy z odsetek	0	0
Inne wpływy	0	0
II. Wydatki	68 390	11 250
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	0	0
Wydatki z tytułu odsetek	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	11 250
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Inne wydatki finansowe (nabycie akcji własnych)	68 390	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-68 390	-11 250
 Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	 128	 16 451
Środki pieniężne na początek okresu	74 728	58 314
Środki pieniężne na koniec okresu	74 856	74 765
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-46	-37

Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

Grażyna Chojnowska
Członek Zarządu

Marta Koprowska
Główny Księgowy

Warszawa, 15 maja 2007 r.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (akcje własne)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan na 01.I.2006	62 500	95 928	0	22 048	0	-28 848		151 628
- korekty błędów								0
- zmiana polityki rachunkowości								0
Stan na 01.I.2006 po korektach	62 500	95 928	0	22 048	0	-28 848	0	151 628
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku								0
w tym: dywidenda								0
Wynik netto							27 998	27 998
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych		-30 143		46 247		-16 104		0
Nabycie akcji własnych					-68 390			-68 390
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia								0
Razem zmiany w okresie	0	-30 143	0	46 247	-68 390	-16 104	27 998	-40 392
Stan na 31.XII.2006	62 500	65 785	0	68 295	-68 390	-44 952	27 998	111 236

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem kapitały
Stan na 01.I.2005	62 500	95 928	0	21 860	0	27 542		207 830
- korekty błędów								0
- zmiana polityki rachunkowości								0
Stan na 01.I.2005 po korektach	62 500	95 928	0	21 860	0	27 542	0	207 830
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku				188		-11 438		-11 250
w tym: dywidenda						-11 250		-11 250
Wynik netto							-44 952	-44 952
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia								0
Razem zmiany w okresie	0	0	0	188	0	-11 438	-44 952	-56 202
Stan na 31.XII.2005	62 500	95 928	0	22 048	0	16 104	-44 952	151 628

Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

Grażyna Chojnowska
Członek Zarządu

Marta Koprowska
Główny Księgowy

Warszawa, 15 maja 2007 r.

VI. Dodatkowe noty objaśniające

1. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.XII.2006	31.XII.2005
Środki trwałe, w tym:	6 588	9 432
- grunty	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	365	163
- urządzenia techniczne i maszyny	2 886	4 647
- środki transportu	2 830	3 579
- inne środki trwałe	507	1 043
Środki trwałe w budowie	0	47
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 588	9 479

Zmiany w środkach trwałych w 2006 r. i 2005 r.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
01-I.2006- 31.XII.2006					
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 920	8 288	6 289	1 477	29 974
Zwiększenia	260	654	1 254	140	2 308
- zakup	260	654	1 254	140	2 308
Zmniejszenia	126	1 235	879	704	2 944
- sprzedaż, likwidacja	126	1 235	879	704	2 944
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 054	7 707	6 664	913	29 338
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	187	3 434	2 710	434	6 765
Amortyzacja za okres	58	1 769	1 525	185	3 537
Zmniejszenia	126	594	422	213	1 355
- sprzedaż, likwidacja	126	594	422	213	1 355
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	119	4 609	3 813	406	8 947
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	13 570	207	0	0	13 777
- zwiększenia	0	5	21	0	26
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	13 570	212	21	0	13 803
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	365	2 886	2 830	507	6 588

01.I.2005 - 31.XII.2005	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 920	8 505	6 107	4 731	33 263
Zwiększenia	0	784	482	133	1 399
- zakup	0	784	482	133	1 399
Zmniejszenia	0	1 001	300	3 387	4 688
- sprzedaż, likwidacja	0	1 001	300	3 387	4 688
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 920	8 288	6 289	1 477	29 974
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	164	2 505	1 480	3 558	7 707
Amortyzacja za okres	23	1 861	1 478	259	3 621
Zmniejszenia	0	932	248	3 383	4 563
- sprzedaż, likwidacja	0	932	248	3 383	4 563
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	187	3 434	2 710	434	6 765
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	13 570	0	0	0	13 570
- zwiększenia	0	207	0	0	207
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	13 570	207	0	0	13 777
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	163	4 647	3 579	1 043	9 432

Informacja o rzeczowych aktywach trwałych, w stosunku do których tytuł własności jest ograniczony

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, z uwagi na toczącą się sprawę sądową ze spadkobiercami nieruchomości, został ustalony odpis aktualizujący na 100% wartości. Wycena i odpis aktualizujący zgodnie zostały odniesione na kapitał własny (wynik lat ubiegłych).

Odpisy amortyzacyjne w bieżącym okresie zostały ujęte w rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

koszty ogólnego zarządu: 2 812 tys. PLN (2005 r.: 2 750 tys. PLN);

koszt własny sprzedaży: 725 tys. PLN (2005 r.: 871 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku żadne kredyty, pożyczki, gwarancje bankowe i inne zobowiązania nie były zabezpieczone na środkach trwałych.

W bieżącym okresie dokonano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 26 tys. PLN.

Wartość brutto w pełni zamortyzowanych nie używanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosi 2 483 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 4 128 tys. PLN).

2. Wartości niematerialne

	31.XII.2006	31.XII.2005
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 616	3 495
- oprogramowanie komputerowe	849	1 144
Inne wartości niematerialne	3 932	3 932
Wartości niematerialne, razem	6 548	7 427

Zmiany w wartościach niematerialnych w 2006 r. i 2005 r.

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Inne wartości niematerialne (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Wartości niematerialne, razem	
	oprogramowanie komputerowe			
01.I.2006 - 31.XII.2006				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 997	1 586	3 932	8 929
Zwiększenia:	192	35	0	192
- zakup programy komputerowe	35	35	0	35
- zakup licencje	157	0	0	157
Zmniejszenia:	90	26	0	90
- likwidacja programy komputerowe	26	26	0	26
- likwidacja prawa autorskie	64	0	0	64
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 099	1 595	3 932	9 031
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 502	442	0	1 502
Amortyzacja za okres	1 026	315	0	1 026
Zwiększenia:	1 026	315	0	1 026
- programy komputerowe	315	315	0	315
- licencje	665	0	0	665
- prawa autorskie	46	0	0	46
Zmniejszenia	45	11	0	45
- programy komputerowe	11	11	0	11
- prawa autorskie	34	0	0	34
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 483	746	0	2 483
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 616	849	3 932	6 548

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Inne wartości niematerialne (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Wartości niematerialne, razem	
	oprogramowanie komputerowe			
01.I.2005 - 31.XII.2005				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 268	1 152	3 932	8 200
Zwiększenia:	1 252	522	0	1 252
- zakup programy komputerowe	522	522	0	522
- zakup licencje	730	0	0	730
Zmniejszenia:	523	88	0	523
- likwidacja programy komputerowe	88	88	0	88
- likwidacja licencje	99	0	0	99
- likwidacja prawa autorskie	336	0	0	336
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 997	1 586	3 932	8 929
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	981	215	0	981
Amortyzacja za okres	921	264	0	921
Zwiększenia:	921	264	0	921
- programy komputerowe	264	264	0	264
- licencje	605	0	0	605
- prawa autorskie	52	0	0	52
Zmniejszenia	400	37	0	400
- programy komputerowe	37	37	0	37
- licencje	27	0	0	27
- prawa autorskie	336	0	0	336
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 502	442	0	1 502
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 495	1 144	3 932	7 427

Informacja o ograniczeniach w prawach własności

Spółka w wartościach niematerialnych wykazuje prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej w Poznaniu przy ul. Nałkowskiej, które na dzień 1 stycznia 2004 r. (dzień przejścia na MSSF) zostało oszacowane przez niezależnego rzeczoznawcę w wartości rynkowej 343 tys. PLN. W przypadku znalezienia się w obrocie rynkowym ww. nieruchomości należy wcześniej uregulować jej stan prawny.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu posiada nieograniczony okres użytkowania. Nie podlega ono amortyzacji, jest natomiast poddawane corocznemu testowi na utratę wartości (ostatnia wycena została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2006 r.). Pozostałe wartości niematerialne mają ograniczony okres użytkowania i w tym okresie są amortyzowane.

Odpisy amortyzacyjne bieżącego okresu ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty ogólnego zarządu wyniosły 1 026 tys. PLN (2005 r.: 921 tys. PLN).

W bieżącym okresie nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	31.XII.2006	31.XII.2005
W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych podlegających konsolidacji	3 200	16 275
- udziały lub akcje	3 200	4 672
- udzielone pożyczki	0	11 603
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 200	16 275

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach podporządkowanych

	31.XII.2006	31.XII.2005
Udziały lub akcje		
Stan na początku okresu	4 672	33 464
Zwiększenia:	3 848	0
- zakup	20	0
- objęcie udziałów	3 200	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	628	0
Zmniejszenia:	5 320	28 792
- utworzenie odpisów aktualizujących	20	28 792
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	5 300	0
Stan na koniec okresu	3 200	4 672
Udzielone pożyczki		
Stan na początku okresu	11 603	14 411
Zwiększenia:	6 578	4 830
- udzielenia	2 500	4 000
- reklasyfikacja z inwestycji krótkoterminowych	3 613	0
- wycena	465	830
Zmniejszenia:	18 181	7 638
- utworzenie odpisów aktualizujących	1 221	2 038
- spłata	11 857	0
- reklasyfikacja do inwestycji krótkoterminowych	5 103	5 600
Stan na koniec okresu	0	11 603
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, razem	3 200	16 275

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania / metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
WKRA S.A.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego - książki, czasopisma, usługi logistyczne i magazynowe	jednostka zależna - bezpośrednio / konsolidacja pełna	28.II.2003	25 384	-25 384	0	100,00%	100,00%
Wydawnictwa Akademickie i Profesjonalne Sp. z o.o.	Warszawa	Wydawanie książek, czasopism i wydawnictw periodycznych, działalność wydawnicza pozostała i poligraficzna	jednostka zależna - bezpośrednio / konsolidacja pełna	28.XII.2005	1 100	0	1 100	100,00%	100,00%
Alfa-Logis Sp. z o.o.	Blonie	Transport drogowy towarów, przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów, działalność kurierska	jednostka zależna - bezpośrednio / konsolidacja pełna	29.III.2006	2 100	0	2 100	100,00%	100,00%
RAZEM					28 584	-25 384	3 200		

W dniu 6 lutego 2007 roku została zawarta umowa sprzedaży 4 050 000 szt. akcji imiennych serii B spółki Dom Książki S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, będących dotychczas posiadaniem WSiP S.A. Akcje te stanowiły 90% kapitału zakładowego Domu Książki i uprawniały do 90% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Cena sprzedaży wyniosła 5 300 tys. PLN.

Na dzień bilansowy wartość posiadanych akcji Domu Książki została zaprezentowana w Aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym (wg stanu na 31.XII.2006 r.):

Nazwa jednostki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Rodzaj pożyczki	Data umowy	Oprocentowanie wg umowy
WKRA S.A.	5 103	30 listopada 2007	krótkoterminowa	11 grudnia 2003 r.	wibor 1-m +2%
	2 503	31 grudnia 2008	długoterminowa	11 grudnia 2003 r.	wibor 1-m +2%
	14 160	31 grudnia 2008	długoterminowa	21 października 2005 r. (aneks 23 stycznia 2007 r.)	wibor 3-m +1%
	756	31 grudnia 2008	długoterminowa	21 października 2005 r. (aneks 23 stycznia 2007 r.)	wibor 3-m +1%
WKRA S.A., RAZEM	22 522				
Udzielone pożyczki, razem (brutto)	22 522				
w tym:					
- długoterminowe	17 419				
odpisy aktualizujące	-17 419				
- krótkoterminowe	5 103				
odpisy aktualizujące	0				
Udzielone pożyczki, razem (netto)	5 103				

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.

4. Nieruchomości inwestycyjne

	31.XII.2006	31.XII.2005
Nieruchomości (budynki)	0	4 341
Wartości niematerialne (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0	8 889
Nieruchomości inwestycyjne, razem	0	13 230

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31 grudnia 2005 zostały wykazane w wartości godziwej ustalonej na podstawie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę majątkowego. W grudniu 2006 roku dokonano sprzedaży nieruchomości. Cena sprzedaży wyniosła 18 832 tys. PLN.

Przychody z tytułu opłat czynszowych wynajmowanych nieruchomości wyniosły 106 tys. PLN w 2006 r. (14 tys. PLN w 2005 r.).

Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 574 tys. PLN w 2006 r. (317 tys. PLN w 2005 r.).

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	13 230	12 548
- nieruchomości przekwalifikowane ze środków trwałych	13 230	12 548
Zwiększenia:	0	807
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	0	0
- wycena wg wartości godziwej	0	807
Zmniejszenia:	13 230	125
- wycena wg wartości godziwej	0	125
- sprzedaż	13 230	0
Stan na koniec okresu	0	13 230
- nieruchomości przekwalifikowane ze środków trwałych	0	13 230

5. Inne inwestycje długoterminowe

	31.XII.2006	31.XII.2005
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	1 081	3 038
- kaucje pod gwarancje bankowe	1 081	3 038
- pozostałe	0	0
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 385	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	32 466	3 038

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności stanowią kaucje gwarancyjne będące zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu umów 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 2006 r. naliczone odsetki wyniosły 45 tys. PLN (w 2005 r.: 143 tys. PLN).

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią jednostki uczestnictwa w trzech funduszach inwestycyjnych.

Zysk z wyceny jednostek uczestnictwa w 2006 r. wyniósł 1 385 tys. PLN.

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	13 477	11 813
Odniesionych na wynik finansowy, w tym z tytułu:	13 477	11 813
- rezerwy	9 379	7 739
- odpisy aktualizujące aktywa	2 779	3 630
- rozliczenia międzyokresowe bierne	908	443
- pozostałe różnice przejściowe	411	1
Zwiększenia	6 808	11 377
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	6 808	11 377
- rezerwy	158	3 002
- odpisy aktualizujące aktywa	1 002	4 311

- rozliczenia międzyokresowe bierne	4 002	3 653
- pozostałe różnice przejściowe	1 646	411
Zmniejszenia	7 499	9 713
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	7 499	9 713
- rezerwy	1 508	1 362
- odpisy aktualizujące aktywa	604	5 162
- rozliczenia międzyokresowe bierne	3 921	3 188
- pozostałe różnice przejściowe	1 466	1
Stan na koniec okresu	12 786	13 477
Odniesionych na wynik finansowy	12 786	13 477
- rezerwy	8 029	9 379
- odpisy aktualizujące aktywa	3 177	2 779
- rozliczenia międzyokresowe bierne	989	908
- pozostałe różnice przejściowe	591	411

7. Zapasy

	31.XII.2006	31.XII.2005
Materiały	31	248
Półprodukty i produkty w toku	1 584	2 073
Produkty gotowe	11 997	22 772
Towary	242	49
Zapasy, razem	13 854	25 142

Koszt zapasów ujęty w pozycji "Koszt własny sprzedaży" wyniósł 34 846 tys. PLN - w tym dotyczący działalności zaniechanej 151 tys. PLN (w 2005 r.: 44 624 tys. PLN - w tym dotyczący działalności zaniechanej 2 175 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące zapasy:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	14 595	19 102
- produkty gotowe	14 434	18 599
- towary	161	503
Zwiększenia	2 494	5 255
- produkty gotowe	2 494	5 093
- towary	0	162
Zmniejszenia	3 173	9 762
- produkty gotowe	3 023	9 258
- towary	150	504
Stan na koniec okresu	13 916	14 595
- produkty gotowe	13 905	14 434
- towary	11	161

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2005 r. nie występowały zapasy stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań.

8. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.XII.2006	31.XII.2005
Od jednostek powiązanych	2 198	5 833
Od pozostałych jednostek	4 600	5 178
Należności z tytułu dostaw i usług, razem netto	6 798	11 011
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług:	17 652	14 140
- od jednostek powiązanych	4 768	2 764
- od pozostałych jednostek	12 884	11 376
Należności z tytułu dostaw i usług, razem brutto	24 450	25 151

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych krótkoterminowych:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	14 140	10 922
Zwiększenia:	5 856	4 040
- utworzenie odpisu aktualizującego	5 856	4 040
Zmniejszenia:	2 344	822
- spłata zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	1 901	618
- wykorzystanie odpisu	443	204
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	17 652	14 140

W bieżącym okresie utworzono odpisy aktualizujące na należności ocenione jako trudnościąagalne na łączną kwotę 5 856 tys. PLN.

9. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początku okresu	5 690	7 963
Zwiększenia	0	9 660
Zmniejszenia	5 690	11 933
Stan na koniec okresu	0	5 690

10. Należności krótkoterminowe inne

	31.XII.2006	31.XII.2005
Od jednostek powiązanych:	1 858	0
- z tytułu podwyższenia kapitału	1 858	0
Od pozostałych jednostek:	2 875	3 690
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 673	3 612
- inne	202	78
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 733	3 690

Odpisy aktualizujące wartość należności	1 064	1 068
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 797	4 758

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	1 068	1 081
Zwiększenia:	0	0
- utworzenie odpisu aktualizującego	0	0
Zmniejszenia:	4	13
- spłata zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	0	0
- wykorzystanie odpisu	4	13
- przekwalifikowanie odpisu na należności niehandlowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość innych należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 064	1 068

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.XII.2006	31.XII.2005
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 786	3 410
- ubezpieczenie majątkowe i komunikacyjne	200	256
- składki na ubezpieczenia CU	0	975
- zaliczki na poczet usług	299	647
- polisy ubezpieczeniowe	17	17
- zaliczki na poczet produkcji	55	186
- udzielone gwarancje	15	45
- honoraria	1 200	1 284
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 786	3 410

12. Inwestycje krótkoterminowe

	31.XII.2006	31.XII.2005
W jednostkach powiązanych:	5 103	6 184
- udzielone pożyczki	5 103	6 184
W pozostałych jednostkach:	13 219	32 426
- aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	2 109	0
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 110	32 426
Inwestycje krótkoterminowe, razem	18 322	38 610

Informacja o udzielonych pożyczkach jednostkom powiązanym znajduje się w Nocie 3.

Jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęto bony skarbowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Spółki zarządzanego przez Societe Generale na podstawie umowy z dnia 18 listopada 1999 r. Zostały one wycenione w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonanej przez zarządzającego portfelem inwestycyjnym.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności stanowią kaucje gwarancyjne będące zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu umów 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.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.XII.2006	31.XII.2005
Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	1 557	64 724
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	73 253	10 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	74 810	74 728

Środki na rachunkach bankowych i gotówka składają się z gotówki będącej w posiadaniu Spółki oraz krótkoterminowych depozytów bankowych z terminem zapadalności do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada wartości godziwej.

Inne aktywa pieniężne to bony skarbowe, które stanowią formę lokaty bankowej typu buy-sell-back (termin zapadalności do 3 miesięcy). Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

14. Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	31.XII.2006	31.XII.2005
Nieruchomość inwestycyjna do sprzedaży	0	0
Inne	5 300	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, razem	5 300	0

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią akcje spółki Dom Książki S.A. - sprzedane 6 lutego 2007 roku.

Akcje wykazano na dzień bilansowy w wartości godziwej wynikającej z zawartej umowy.

15. Kapitał własny

Struktura kapitału akcyjnego na 31.XII.2006:

Seria / emisja	Liczba akcji (w szt.) / Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	31 250 000	brak	62 500	przeniesienie funduszu przedsiębiorstwa	24.IX.1998

Liczba akcji, razem (w szt.) 31 250 000
Kapitał zakładowy, razem 62 500,00 tys. PLN
Wartość nominalna jednej akcji 2,00 zł

W dniu 13 grudnia 2006 r. nastąpiło rozliczenie transakcji nabycia 4 843 612 akcji własnych w wyniku ogłoszonego w dniu 6 listopada publicznego wezwania. Akcje zostały nabyte po cenie 14,10 zł za sztukę. Akcje własne wykazane w bilansie zostały wycenione w cenie nabycia (z uwzględnieniem prowizji biura maklerskiego za obsługę wezwania).

Akcjonariusze posiadający pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.XII.2006 r.:

	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu (%)
WSiP S.A. (akcje nabyte w wezwaniu, przeznaczone do umorzenia)*	4 843 612	4 843 612	15,50
Pioneer Pekao Investment Management (PPIM)	3 841 445	3 841 445	12,29
- w tym: fundusze inwestycyjne zarządzane przez PPIM	3 205 158	3 205 158	10,26
ALICO (pośrednio przez AIG OFE i AIG Asset Management)	3 103 523	3 103 523	9,93
- w tym: AIG OFE (spółka zależna od ALICO)	2 449 794	2 449 794	7,84
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	2 640 000	2 640 000	8,45
Zbigniew Jakubas (wraz ze spółkami zależnymi: Multico Sp. z o.o. i Multico- Press Sp. z o.o.)	2 555 586	2 555 586	8,18
Pekao Pioneer PTE	1 650 000	1 650 000	5,28
Akcje w wolnym obrocie	12 615 834	12 615 834	40,37
Razem	31 250 000	31 250 000	100,00

* zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych WSiP S.A. nie może wykonywać prawa głosu z akcji własnych

Kapitał zapasowy:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Utworzony ustawowo	20 833	20 833
Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo wartość	44 952	75 095
Kapitał zapasowy, razem	65 785	95 928

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia):

	31.XII.2006	31.XII.2005
Inwestycje kapitałowe	0	22 048
Wykup akcji własnych	68 295	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	68 295	22 048

W dniu 28 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabywanie akcji własnych. Kwota przeznaczona na kapitał rezerwowy utworzony w celu zapewnienia środków na zapłatę przez Spółkę za akcje nabywane w wyniku wezwania pomniejszyła następujące pozycje kapitału własnego:

- niepodzielony zysk lat ubiegłych 16 104 tys. PLN
- kapitał zapasowy 30 143 tys. PLN
- kapitał rezerwowy 22 048 tys. PLN.

16. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 180	3 949
Odniesionej na wynik finansowy	1 006	775
- wycena portfela inwestycyjnego	142	266
- odsetki naliczone	152	292
- ulga inwestycyjna	10	23
- różnice dodatnie między amortyzacją podatkową i bilansową	702	194
Odniesionej na kapitał własny	3 174	3 174
- przejście na MSR (wycena środków trwałych)	3 174	3 174
Zwiększenia:	872	1 107
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	872	1 107
- wycena portfela inwestycyjnego	591	139
- odsetki naliczone	112	294
- ulga inwestycyjna	0	0
- różnice dodatnie między amortyzacją podatkową i bilansową	169	674
Zmniejszenia:	3 445	876
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	3 445	876
- wycena portfela inwestycyjnego	424	263
- odsetki naliczone	194	434
- ulga inwestycyjna	9	13
- różnice dodatnie między amortyzacją podatkową i bilansową	2 818	166
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 607	4 180
Odniesionej na wynik finansowy:	-1 567	1 006
- wycena portfela inwestycyjnego	309	142
- odsetki naliczone	70	152
- ulga inwestycyjna	1	10
- różnice dodatnie między amortyzacją podatkową i bilansową	-1 947	702
Odniesionej na kapitał własny	3 174	3 174
- przejście na MSR (wycena środków trwałych)	3 174	3 174

17. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	1 924	3 310
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 924	3 310
Zwiększenia:	667	60
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	667	60
Rozwiązanie:	216	1 446
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	216	1 446
Stan na koniec okresu	2 375	1 924
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2 375	1 924

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	3 822	3 595
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	931	202
- rezerwa na urlopy	941	393
- rezerwa na premie	0	3 000
- rezerwa na odszkodowania z tytułu wypowiedzeń	1 950	0
Zwiększenia:	4 191	4 174
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	202	972
- rezerwa na urlopy	253	1 252
- rezerwa na premie	3 536	0
- rezerwa na odszkodowania z tytułu wypowiedzeń	198	1 950
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	2	0
Wykorzystanie:	2 923	0
- rezerwa na premie	786	0
- rezerwa na odszkodowania z tytułu wypowiedzeń	2 137	0
Rozwiązanie:	1 244	3 947
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	797	243
- rezerwa na urlopy	447	704
- rezerwa na premie	0	3 000
Stan na koniec okresu	3 846	3 822
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	336	931
- rezerwa na urlopy	747	941
- rezerwa na premie	2 750	0
- rezerwa na odszkodowania z tytułu wypowiedzeń	11	1 950
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	2	0

18. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu długoterminowych rezerw na zobowiązania:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	39 232	34 220
- czynsz Plac Dąbrowskiego	38 853	33 841
- koszty sądowe Plac Dąbrowskiego	379	379
Zwiększenia:	0	5 012
- czynsz Plac Dąbrowskiego	0	5 012
Stan na koniec okresu	39 232	39 232
- czynsz Plac Dąbrowskiego	38 853	38 853
- koszty sądowe Plac Dąbrowskiego	379	379

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania to rezerwy na koszty związane z nieruchomością przy Pl. Dąbrowskiego, która składa się z następujących 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. PLN.
- odsetek od czynszu ustalonych zgodnie z pismem powoda z dnia 16 grudnia 2002 r. w kwocie 12 621 tys. PLN.
- przewidywanych kosztów sądowych w kwocie 379 tys. PLN.

W związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie wydanym w dniu 24 kwietnia 2006 r. kwota rezerwy została zwiększona do wysokości 39 232 tys. PLN. Wyrok nie jest prawomocny, a WSiP S.A. wniosła apelację od wyroku. Wyrok sądu II instancji został opisany w notce 39.

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na zobowiązania:

	31.XII.2006	31.XII.2005
Stan na początek okresu	10 409	2 978
- rezerwa na audyt	80	54
- rezerwa na koszty dystrybucji	248	179
- rezerwa na księgarńnię agencyjne	0	6
- rezerwa na koszty z faktur różnych	1 310	1 038
- rezerwa na honoraria	1 482	1 426
- rezerwa na przedstawicieli handlowych	0	275
- rezerwa na koszty produkcji	11	0
- rezerwa na restrukturyzację	7 278	0
Zwiększenia:	27 128	34 541
- rezerwa na audyt	115	133
- rezerwa na koszty dystrybucji	0	175
- rezerwa na księgarńnię agencyjne	126	1 034
- rezerwa na koszty z faktur różnych	3 752	3 320
- rezerwa na honoraria	16 364	16 944
- rezerwa na prowizję dla przedstawicieli handlowych	1 017	1 596
- rezerwa na koszty produkcji	0	11
- rezerwa na zwroty hurtowni	3 954	4 050
- rezerwa na restrukturyzację	0	7 278
- rezerwa na koszty poręczenia zobowiązań spółki zależnej	1 800	0

Wykorzystanie:	26 383	22 757
- rezerwa na audyt	120	107
- rezerwa na księgarne agencyjne	126	1 040
- rezerwa na koszty z faktur różnych	3 545	2 851
- rezerwa na honoraria	16 408	16 888
- rezerwa na prowizję dla przedstawicieli handlowych	1 017	1 871
- rezerwa na koszty produkcji	11	0
- rezerwa na restrukturyzację	5 156	0
Rozwiązanie:	5 879	4 353
- rezerwa na koszty dystrybucji	121	106
- rezerwa na koszty z faktur różnych	0	197
- rezerwa na zwroty hurtowni	3 954	4 050
- rezerwa na restrukturyzację	1 804	0
Stan na koniec okresu	5 275	10 409
- rezerwa na audyt	75	80
- rezerwa na koszty dystrybucji	127	248
- rezerwa na koszty z faktur różnych	1 517	1 310
- rezerwa na honoraria	1 438	1 482
- rezerwa na prowizję dla przedstawicieli regionalnych	0	0
- rezerwa na koszty produkcji	0	11
- rezerwa na restrukturyzację	318	7 278
- rezerwa na koszty poręczenia zobowiązań spółki zależnej	1 800	0

19. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe

	31.XII.2006	31.XII.2005
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 753	3 753
- Świat Nauki i wydawnictwa zagraniczne	0	0
- różnice z umowy przejęcia długu WKRA	3 753	3 753
Rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe, razem	3 753	3 753

Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe

	31.XII.2006	31.XII.2005
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1	285
- należności dystrybucji	0	229
- Świat Nauki i wydawnictwa zagraniczne	0	55
- przedpłaty na środki trwałe	1	1
Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe, razem	1	285

20. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.XII.2006	31.XII.2005
Wobec jednostek powiązanych	1 270	7
Wobec pozostałych jednostkach	4 043	6 422
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem	5 313	6 429

21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.XII.2005	31.XII.2005
Stan na początku okresu	0	0
Zwiększenia	7 615	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	7 615	0

22. Zobowiązania krótkoterminowe inne

	31.XII.2006	31.XII.2005
Wobec jednostek powiązanych:	15	0
- inne (kaucja wynikająca z umowy najmu)	15	0
Wobec pozostałych jednostek:	6 923	3 545
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 636	3 196
- z tytułu wynagrodzeń	82	28
- inne	1 205	321
Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem	6 938	3 545

23. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

	2006	2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów	153 934	148 306
- w tym: od jednostek powiązanych	31 955	49 972
Przychody netto ze sprzedaży usług	6 222	3 711
- w tym: od jednostek powiązanych	4 406	617
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	160 156	152 017
- w tym: od jednostek powiązanych	36 361	50 589

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura terytorialna)

	2006	2005
Kraj	160 156	152 017
- w tym: od jednostek powiązanych	36 361	50 589
Eksport i dostawa wewnątrzwspólnotowa	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	160 156	152 017
- w tym: od jednostek powiązanych	36 361	50 589

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

	2006	2005
Sprzedaż towarów	1 532	13 985
- w tym: od jednostek powiązanych	3	1 220

Sprzedaż materiałów	12 166	16 470
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 698	30 455
- w tym: od jednostek powiązanych	3	1 220

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	2006	2005
Kraj	13 698	30 455
- w tym: od jednostek powiązanych	3	1 220
Sprzedaż towarów	1 532	13 985
- w tym: od jednostek powiązanych	3	1 220
Sprzedaż materiałów	12 166	16 470
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Eksport i dostawa wewnątrzwspólnotowa	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 698	30 455
- w tym: od jednostek powiązanych	3	1 220

24. Koszty działalności

Koszty według rodzaju

	2006	2005
Amortyzacja	4 563	4 383
Zużycie materiałów i energii	5 124	6 561
Usługi obce	51 991	58 767
Podatki i opłaty	1 383	1 434
Wynagrodzenia	33 204	36 322
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 299	7 413
Pozostałe koszty rodzajowe:	16 170	22 386
- delegacje	309	434
- ubezpieczenia majątkowe	579	766
- inne opłaty	887	566
- czynsze	6 229	9 887
- koszty reklamy publicznej	2 712	7 693
- koszty reklamy niepublicznej	4 304	2 477
- inne koszty	1 150	563
Koszty według rodzaju, razem (bez kosztów działalności zaniechanej)	118 734	137 266

25. Pozostałe przychody operacyjne

	2006	2005
Zyski ze zbycia aktywów trwałych	5 695	247
Dotacje	72	288
Rozwiązane rezerwy/odpisy aktualizujące:	9 225	11 472
- odpisy aktualizujące należności	1 882	612

- rezerwa na urlopy	447	704
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 013	1 689
- rezerwa na premię roczną	0	3 000
- wycena rynkowa nieruchomości inwestycyjnych	0	807
- rezerwa na koszty dystrybucji	121	106
- rezerwa zwroty hurtowni	3 954	4 050
- rezerwa na restrukturyzację	1 804	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	4	504
Pozostałe, w tym:	918	596
- odszkodowania	191	239
- honoraria	38	19
- nadwyżki	358	214
- defekty	0	2
- inne przychody	331	122
Pozostałe przychody operacyjne razem	15 910	12 603

26. Pozostałe koszty operacyjne

	2006	2005
Utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące:	11 089	22 384
- odpis aktualizujący wartość zapasów	2 477	5 150
- wycena rynkowa nieruchomości inwestycyjnych	0	125
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	26	207
- odpis aktualizujący należności handlowe	2 955	1 276
- odpis aktualizujący należności handlowe - WKRA	2 686	877
- odpis aktualizujący należności handlowe - Dom Książki	21	0
- rezerwa na koszty dystrybucji	0	175
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	870	1 032
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	254	1 252
- rezerwa na restrukturyzację	0	7 278
- rezerwa na koszty poręczenia zobowiązań spółki zależnej	1 800	0
- rezerwa na sprawy sądowe	0	5 012
Pozostałe, w tym:	4 926	5 003
- składki krajowe i zagraniczne	23	72
- darowizny finansowe i książkowe	35	28
- odszkodowania	170	188
- likwidacja środków trwałych	87	40
- przemiał wyrobów	108	0
- rozwiązanie umów autorskich i honoraria	77	54
- niedobory inwentaryzacyjne, defekty, przecena towarów	285	219
- zwroty protokolarne	3 954	4 050
- inne	187	352
Pozostałe koszty operacyjne, razem	16 015	27 387

27. Przychody finansowe

	2006	2005
Zysk ze zbycia inwestycji	2 067	2 618
- zysk ze zbycia obligacji	1 111	210
- zysk ze zbycia bonów skarbowych	668	2 408
- zysk ze zbycia jednostek uczestnictwa w funduszach	288	0

inwestycyjnych		
Aktualizacja wartości inwestycji	3 996	912
- rozwiązanie odpisów aktualizujących udzielone pożyczki	1 540	0
- aktualizacja wartości papierów wartościowych	1 828	912
- rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach powiązanych	628	0
Pozostałe	154	6
- aktualizacja dyskonta należności	27	0
- dodatkowe świadczenie - fundusze inwestycyjne	104	0
- pozostałe	23	6
Przychody finansowe (bez odsetek), razem	6 217	3 536

Przychody finansowe z tytułu odsetek

	2006	2005
Od udzielonych pożyczek	1 459	1 495
- od jednostek powiązanych	1 459	1 495
- od pozostałych jednostek	0	0
Pozostałe odsetki	932	3 079
- od jednostek powiązanych	188	1 889
- od pozostałych jednostek	744	1 190
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 391	4 574

28. Koszty finansowe

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	2006	2005
Od kredytów i pożyczek	0	0
Pozostałe odsetki	4	9
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	4	9
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4	9

Aktualizacja wartości inwestycji

	2006	2005
Utworzone rezerwy/odpisy aktualizujące:	1 391	46 380
- na naliczone odsetki od pożyczek	1 221	2 038
- na udzielone pożyczki	150	15 550
- odpis aktualizujący udziały w jednostkach powiązanych	20	28 792
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	1 391	46 380

Inne koszty finansowe

	2006	2005
Inne koszty finansowe:	208	1 923
- odpisy aktualizujące odsetki od należności handlowych	194	1 887
- różnice kursowe	14	10
- dyskonto należności	0	26
Inne koszty finansowe, razem	208	1 923

29. Podatek dochodowy bieżący

	2006	2005
Zysk (strata) brutto	35 541	-42 533
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	14 162	63 147
- aktualizacja wartości aktywów	1 379	48 428
aktualizacja należności	3 963	3 454
aktualizacja portfela finansowego	-1 828	-931
aktualizacja wyceny aktywów niefinansowych	21	-475
aktualizacja udziałów w jednostkach powiązanych	-608	28 792
aktualizacja udzielonych pożyczek	-1 390	15 550
aktualizacja naliczonych odsetek od pożyczek	1 221	2 038
- niezapłacone odsetki od należności	-1 411	-3 302
- rezerwy	-2 759	13 896
wynagrodzenia	1 990	-3 109
restrukturyzacja	-6 951	7 278
odsetki od wyroku sądowego	0	5 012
odszkodowania	-1 950	0
poręczenie zobowiązań	1 800	0
koszty dystrybucji	-121	69
zapasy	2 473	4 646
- przekroczenie limitu reprezentacji i reklamy	1 076	0
- należne honoraria	-35	48
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	235	-649
- likwidacja środków trwałych (sprzedaż)	11 837	116
- otrzymane odsetki (dot. lat ubiegłych)	598	535
- zysk ze zbycia inwestycji (dot. lat ubiegłych)	787	1 376
- pozostałe	2 455	2 699
Dochód (strata) do opodatkowania	49 703	20 614
Odliczenia od dochodu	97	342
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	49 606	20 272
Podatek dochodowy według stawki 19%	9 425	3 852
Podatek dochodowy bieżący, w tym:	9 425	3 852
- wykazany w rachunku zysków i strat	9 425	3 852

30. Podatek dochodowy odroczony

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

	2006	2005
- zmniejszenie z tytułu powstania różnic przejściowych ujemnych	-6 807	-11 441
- zwiększenie z tytułu odwrócenia różnic przejściowych ujemnych	7 499	9 757
- zwiększenie z tytułu powstania różnic przejściowych dodatnich	872	1 105
- zmniejszenie z tytułu odwrócenia różnic przejściowych dodatnich	-3 436	-844
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-10	-10
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 882	-1 433
Łączna kwota podatku odroczonego:		
	2006	2005
- ujętego w wyniku okresu obrotowego	-1 882	-1 433
- ujętego w kapitale własnym	0	0

31. Zysk (strata) na jedną akcję

	2006	2005
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	27 998	-44 952
Zysk/strata netto dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającego podziałowi między akcjonariuszy (licznik)	27 998	-44 952
Liczba wyemitowanych akcji	31 250 000	31 250 000
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję (mianownik)	31 011 137	31 250 000
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	27 768	-40 913
Zysk/strata działalności zaniechanej	230	-4 039
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję	0,89	-1,31
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy na jedną akcję	0,90	-1,44

Zysk (strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą liczony jest w ten sam sposób dla każdej akcji. Akcje nie różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto.

Średnia ważona liczba akcji została ustalona po uwzględnieniu nabycia 4 843 612 szt. akcji własnych przez WSiP S.A. w dniu 13 grudnia 2006 r.

32. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

	2006	2005
zmiana stanu rezerw		
wg bilansu	-7 232	11 516
wg rachunku przepływów pieniężnych	-4 659	11 285
różnica	-2 573	231
w tym:		

zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego PDOP	-2 573	231
zmiana stanu należności		
wg bilansu	8 860	12 600
wg rachunku przepływów pieniężnych	5 042	10 354
różnica	-3 818	-2 246
w tym:		
zmiana stanu należności z tytułu PDOP	-5 690	2 273
zmiana stanu należności z tyt. podwyższenia kapitału w jednostce zależnej	1 858	0
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	14	-27
zmiana stanu zobowiązań		
wg bilansu	9 892	21
wg rachunku przepływów pieniężnych	2 479	-4
różnica	7 413	25
w tym:		
zmiana stanu zobowiązań z PDOP	7 615	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	0	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	-202	25
zmiana stanu zapasów		
wg bilansu	11 288	9 861
wg rachunku przepływów pieniężnych	9 421	9 861
różnica	1 867	0
w tym:		
aport zapasów do jednostek zależnych	1 867	0

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych

	31.XII.2006	31.XII.2005
Środki pieniężne w kasie	0	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 557	64 714
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	73 253	10 004
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	-46	-37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	74 856	74 765

33. Informacja o instrumentach finansowych

Na dzień 31 grudnia 2006 r. WSiP S.A. posiadała następujące instrumenty finansowe:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - środki oddane w zarządzanie instytucjom finansowym oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - kaucje gwarancyjne;
3. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym.

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	32 426	17 787	3 038	0
Zwiększenia	51 055	10 816	1 156	0
- nabycie, założenie, udzielenie	49 455	2 500	0	0
- wycena	1 600	1 459	152	0
- przekwalifikowanie	0	5 317	1 004	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	1 540	0	0
Zmniejszenia	40 986	23 500	1 004	0
- zbycie, rozwiązanie, spłata	40 986	16 812	0	0
- wycena	0	0	0	0
- przekwalifikowanie	0	5 317	1 004	0
- utworzenie odpisu aktualizującego	0	1 371	0	0
Stan na koniec okresu	42 495	5 103	3 190	0
w tym:				
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych - udzielone pożyczki				
Inne inwestycje długoterminowe - aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			1 081	
Inwestycje długoterminowe - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 385			
Inwestycje krótkoterminowe - udzielone pożyczki		5 103		
Inwestycje krótkoterminowe - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 110			
Inwestycje krótkoterminowe - aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			2 109	

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.

Wycena instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- Środki finansowe oddane w zarządzanie na podstawie umowy z 18 listopada 1999 roku. W skład portfela inwestycyjnego wchodzi na dzień 31 grudnia 2006 roku 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. Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 11 110 tys. PLN.
- Jednostki uczestnictwa w trzech funduszach inwestycyjnych. Wyceniane są wyceniane w wartości godziwej na podstawie rynkowej wartości jednostek uczestnictwa. Skutki wyceny odnoszone są na wynik finansowy. Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 31 385 tys. PLN.

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 31 grudnia 2006 roku wynosi 3 190 tys. PLN.

Kaucje gwarancyjne nie są wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia ze względu na niematerialną wartość 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 31 grudnia 2006 roku wynosi 5 103 tys. PLN (pożyczki krótkoterminowe).

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

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży - Spółka na dzień 31 grudnia 2006 roku nie posiada instrumentów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą udzielone pożyczki, środki będące w zarządzaniu instytucji finansowych, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest uzyskiwanie przychodów z tytułu odsetek.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim udzielonych pożyczek, ponieważ są one oprocentowane według zmiennych stóp procentowych opartych na stopie WIBOR (1M, 3M i 6M) powiększonej o marżę pożyczkodawcy, która w okresie sprawozdawczym i w 2005 roku kształtowała się od 0% do 2,5%.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych.

Część przychodów i kosztów jest denominowana w walutach obcych (EUR lub USD), jednak ich udział w ogólnej kwocie przychodów i kosztów jest nieznaczny i nie powoduje narażenia Spółki na ryzyko walutowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Spółki wynika głównie ze stosowania odroczonej terminowości płatności dla klientów, z dokonywania inwestycji w papiery wartościowe oraz dokonywania lokat w bankach. Z uwagi na stosunkowo wysoką wiarygodność kredytową kontrahentów, do których dokonywana jest sprzedaż Spółki oraz lokowanie środków pieniężnych w renomowanych bankach i instytucjach finansowych ryzyko jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Nie występuje.

Wartość godziwa

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku była równa ich wartości bilansowej.

34. Informacja na temat udzielonych gwarancji i poręczeń oraz zabezpieczeń na majątku Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego na majątku Spółki nie ma ustanowionych zabezpieczeń.

Informacja o gwarancjach wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Początek okresu	Koniec okresu	Wartość (tys. PLN)	Wartość bilansowa (tys. PLN)	Bank	Oprocentowanie	Uwagi
14 marca 2005	14 marca 2008	1 000	1 081	BRE Bank	4,50%	Kaucja pod gwarancję dla Pro Logis Poland IV Sp. z o.o.
23 kwietnia 2004	31 stycznia 2007	1 821	2 109	DZ Bank Polska	5,90%	Kaucja pod gwarancję dla 8 Star Sp. z o.o.
Razem		2 821	3 190			

35. Należności i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2006 r. WSiP S.A. posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 300 tys. zł z tytułu poręczenia umowy handlowej zawartej przez jednostkę zależną WKRA S.A. W wyniku podpisanych umów z pracownikami o zakazie konkurencji Spółka na dzień 31 grudnia 2005 r. posiadała należności warunkowe w wysokości 178 tys. PLN i zobowiązania warunkowe w wysokości 359 tys. PLN.

36. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W IV kwartale 2005 r. Zarząd WSiP S.A. podjął uchwałę w sprawie sprzedaży lub wydzierżawienia czasopism wydawanych przez WSiP. Zaprzestanie wydawania czasopism wynika z wdrażanej przez Zarząd strategii koncentracji na podstawowej działalności i rezygnacji z działalności w obszarach, które nie przynoszą satysfakcjonującego poziomu zwrotu z zainwestowanego kapitału. W grudniu 2005 r. zostały podpisane dwie umowy sprzedaży praw do wydawania czasopism.

Wyniki działalności zaniechanej w 2006 i 2005 roku ujęte w rachunku zysków i strat, przedstawione zostały poniżej:

	2006	2005
Przychody ze sprzedaży	451	6 282
Koszt własny	174	2 788
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	277	3 494
Koszty sprzedaży	0	452
Koszty ogólnego zarządu	93	4 966
Zysk (strata) na sprzedaży	184	-1 924
Pozostałe przychody operacyjne	270	272
Pozostałe koszty operacyjne	224	2 387
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	230	-4 039

37. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Wzajemne transakcje w okresie sprawozdawczym pomiędzy jednostkami powiązanymi i salda rozrachunków na dzień bilansowy zaprezentowane są poniżej:

	2006	2005
Przychody ze sprzedaży, produktów, towarów i usług od:	36 364	51 809
- WKRA S.A.	28 325	41 248
- Polmap Sp. z o.o.	1 079	3 703
- FIS Sp. z o.o.	0	2 874
- Dom Książki S.A.	3 014	3 984
- WAiP Sp. z o.o.	374	0
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	3 572	0
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	79	80
- Dom Książki S.A.	0	80
- WAiP Sp. z o.o.	10	0
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	69	0
Zakupy od jednostek powiązanych:	10 575	472
- WKRA S.A.	23	350
- Polmap Sp. z o.o.	0	6
- Dom Książki S.A.	9	116
- WAiP Sp. z o.o.	2	0
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	10 541	0
Przychody z tytułu odsetek:	1 647	3 384
- WKRA S.A.	1 403	2 866
- Polmap Sp. z o.o.	5	2
- Dom Książki S.A.	239	516

	31.XII.2006	31.XII.2005
Należności krótkoterminowe (netto):	4 056	5 833
- WKRA S.A.	1 253	4 252
- Polmap Sp. z o.o.	50	512
- Dom Książki S.A.	407	1 069
- WAiP Sp. z o.o.	1 984	0
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	362	0
Zobowiązania:	1 285	7
- WKRA S.A.	0	0
- Polmap Sp. z o.o.	0	7
- WAiP Sp. z o.o.	15	0
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	1 270	0
Udzielone pożyczki długoterminowe (netto)	0	11 603
- WKRA S.A.	0	5 103
- Dom Książki S.A.	0	6 500
Udzielone pożyczki krótkoterminowe (netto)	5 103	5 914
- WKRA S.A.	5 103	3 698
- Dom Książki S.A.	0	2 216

Informacja na temat pożyczek udzielonych przez WSiP S.A. podmiotom powiązanym

Nazwa jednostki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Rodzaj pożyczki	Data umowy	Oprocentowanie wg umowy
WKRA S.A.	5 103	30 listopada 2007	krótkoterminowa	11 grudnia 2003 r.	wibor 1-m + 2%
	2 503	31 grudnia 2008	długoterminowa	11 grudnia 2003 r.	wibor 1-m + 2%
	14 160	31 grudnia 2008	długoterminowa	21 października 2005 r. (aneks 23 stycznia 2007 r.)	wibor 3-m + 1%
	756	31 grudnia 2008	długoterminowa	21 października 2005 r. (aneks 23 stycznia 2007 r.)	wibor 3-m + 1%
WKRA S.A., RAZEM	22 522				
Udzielone pożyczki, razem (brutto)	22 522				
w tym:					
- długoterminowe odpisy aktualizujące	17 419				
- krótkoterminowe odpisy aktualizujące	-17 419				
Udzielone pożyczki, razem (netto)	5 103				

Informacja na temat pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym

wg stanu na 31.XII.2006 r.:

Pożyczki udzielone z ZFŚS	Oprocentowanie	Warunki spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty
Osoby zarządzające	3%	2 lata	5
Osoby nadzorujące	-	-	0
RAZEM			5

wg stanu na 31.XII.2005 r.:

Pożyczki udzielone z ZFŚS	Oprocentowanie	Warunki spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty
Osoby zarządzające	-	-	0
Osoby nadzorujące	3%	2-3 lata	22
RAZEM			22

Informacja dotycząca świadczeń dla kluczowego personelu

Wynagrodzenie Zarządu, będącego kluczowym personelem zarządzającym Spółki, przedstawiono poniżej. Wynagrodzenie zostało ukazane w podziale na kategorie określone w MSR 24 - Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych. Bardziej szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy dotyczą byłego Zarządu.

	2006	2005
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	991	1 347
Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	0	0
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 070	1 951

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 23 stycznia 2007 r. WSiP S.A. podpisała Aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 21 października 2005 r. zawartej z jednostką zależną WKRA S.A. Zgodnie z podpisanym aneksem termin spłaty pożyczki przesunięto na dzień 31 grudnia 2008 r. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy zmianie.

W dniu 6 lutego 2007 roku pomiędzy WSiP S.A. a Łopuszańska S.A. została zawarta umowa sprzedaży 4 050 000 szt. akcji imiennych serii B spółki Dom Książki S.A. o wartości nominalnej 2 złote każda, będących dotychczas w posiadaniu WSiP S.A. Akcje te stanowiły 90% kapitału zakładowego spółki Dom Książki i uprawniały do 90% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Cena sprzedaży wyniosła 5 300 tys. PLN.

W dniu 23 kwietnia 2007 r. WSiP S.A. podpisała Aneks nr 1 do porozumienia z dnia 11 grudnia 2003 r. zawartego z jednostką zależną WKRA S.A. dotyczącego zasad spłaty i zabezpieczenia długu WKRA wobec WSiP. Na jego mocy WKRA S.A. jest zobowiązana do spłaty na rzecz WSiP kwoty 7 243 tys. PLN (powiększonej o należne odsetki naliczone do dnia spłaty wg wskaźnika WIBOR 1M powiększonego o 100 punktów bazowych). Termin spłaty ustalono na 15 lipca 2009 r. Środki na spłatę zadłużenia mają być pozyskane ze zbycia będących w posiadaniu WKRA S.A. nieruchomości w Koszalinie, Gniewie i Modlinie.

W dniu 24 kwietnia 2007 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie dot. nieruchomości położonej w Warszawie, przy pl. Dąbrowskiego 8 / ul. Kredytowej 9.

Sąd II instancji:

a) zmienił wyrok sądu I instancji i oddalił powództwo A. Karnkowskiego w całości (sąd I instancji zasądził na rzecz A. Karnkowskiego kwotę 771 tys. PLN z odsetkami).

Jednocześnie sąd II instancji zasądził od A. Karnkowskiego na rzecz WSiP S.A. kwotę 10 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania.

b) zmienił częściowo oraz częściowo uchylił wyrok sądu I instancji w zakresie kwoty zasądzonej na rzecz Pana J. H. Gierowskiego, w ten sposób, że zasądził na rzecz J.H. Gierowskiego kwotę 7 778 tys. PLN wraz z odsetkami, zamiast zasądzonej w I instancji kwoty 17 564 tys. PLN wraz z odsetkami.

Roszczenie J.H. Gierowskiego w kwocie 1 987 tys. PLN z ustawowymi odsetkami sąd prawomocnie oddalił.

Pozostałe roszczenia w kwocie 7 799 tys. PLN zostały przekazane do ponownego rozpatrzenia przez sąd I instancji z uwagi na zgłoszony przez WSiP S.A. zarzut potrącenia nakładów koniecznych na ww. nieruchomość w tej kwocie.

Kwotę 7 778 tys. PLN sąd II instancji rozłożył na 10 miesięcznych rat.

Ponadto sąd II instancji oddalił apelacje A. Karnkowskiego oraz J.H. Gierowskiego.

W oparciu o ustne uzasadnienie wyroku Zarząd WSiP S.A. wstępnie uznaje za zasadne wniesienie skargi kasacyjnej w zakresie tej części wyroku, w której sąd II instancji zasądził od Spółki kwotę 7 778 tys. PLN.

40. 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 przekształcenia sprawozdań finansowych o wskaźnik zmian cen.

41. Zatrudnienie

W poszczególnych okresach sprawozdawczych zatrudnienie w Spółce w podziale na grupy zawodowe przedstawia się następująco:

	2006		2005	
	w etatach	w osobach	w etatach	w osobach
Przeciętne zatrudnienie w okresie	315,45	317	430,75	435
Pracujący na dzień bilansowy, w tym:	270,50	271	411,25	414
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	4,00	4	23,00	23
- pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	266,50	267	388,25	391

Stanisław Wedler
Prezes Zarządu

.....

Grażyna Chojnowska
Członek Zarządu

.....

Marta Koprowska
Główny Księgowy

.....

Warszawa, 15 maja 2007 r.