



GRUPA KAPITAŁOWA WSiP



Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej WSiP

za IV kwartał 2009 r.

zawierający

kwartalną informację finansową WSiP S.A.

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej WSiP	4
1.1.	Nazwa i siedziba jednostki dominującej	4
1.2.	Podstawowa działalność	4
1.3.	Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2009 r.	4
1.4.	Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2009 r.	5
1.5.	Główny bank	5
1.6.	Spółki zależne (bezpośrednio)	5
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WSiP	5
2.1.	Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.2.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej WSiP	7
2.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej WSiP	9
2.4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej WSiP	10
2.5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej WSiP	12
2.6.	Informacje o odpisach aktualizujących i rezerwach Grupy Kapitałowej WSiP	14
3.	Skrócone sprawozdanie finansowe WSiP S.A.	15
3.1.	Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego	15
3.2.	Bilans WSiP S.A.	16
3.3.	Rachunek zysków i strat WSiP S.A.	18
3.4.	Rachunek przepływów pieniężnych WSiP S.A.	19
3.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym WSiP S.A.	21
3.6.	Informacje o zmianach wielkości szacunkowych, korektach, odpisach WSiP S.A.	23
4.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego	24
4.1.	Czas trwania działalności Emitenta i jednostek zależnych Grupy Kapitałowej	24
4.2.	Okresy, za które prezentowane są sprawozdania finansowe	24
4.3.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	24
4.3.1.	Schemat graficzny Grupy Kapitałowej WSiP na dzień 31 grudnia 2009 r.	24
4.3.2.	Opis Grupy Kapitałowej WSiP S.A.	25
4.4.	Oświadczenie o zgodności	27
4.5.	Podstawa sporządzenia i format skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
4.6.	Zatwierdzenie sprawozdań finansowych	28
4.7.	Omówienie przyjętych zasad rachunkowości	28
4.8.	Szacunki	32
4.9.	Zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedzającego	32
4.10.	Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	36
4.11.	Informacje dotyczące segmentów działalności	36
5.	Komentarz Zarządu do skonsolidowanego raportu za I kwartał 2009 r.	38
5.1.	Grupa Kapitałowa WSiP	38
5.1.1.	Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej WSiP	38
5.1.2.	Bilans Grupy Kapitałowej WSiP	41

5.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej WSiP	43
5.1.4. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej WSiP	44
5.2. WSiP S.A. – sprawozdanie jednostkowe	45
5.2.1. Rachunek zysków i strat WSiP	45
5.2.2. Bilans WSiP	48
5.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych WSiP	50
5.2.4. Wybrane wskaźniki finansowe WSiP	50
6. Pozostałe informacje	51
6.1. Struktura sprzedaży WSiP S.A. wg podstawowych kanałów zbytu	51
6.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń jednostek Grupy Kapitałowej WSiP ...	52
6.3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe....	54
6.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	54
6.5. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.	55
6.6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.	58
6.7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie	65
6.8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	66
6.9. Informacja dotycząca zmian zobowiązań lub aktywów warunkowych	67
6.10. Wybrane dane finansowe	67
6.11. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników	68
6.12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	69
6.13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące..	72
6.14. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem	74
6.15. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi	77
6.16. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	78
6.17. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji	79
6.18. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na wyniki kolejnego kwartału	81

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki:

Stanisław Wedler

Prezes Zarządu

.....

Grażyna Chojnowska

Członek Zarządu

.....

Karol Żbikowski

Członek Zarządu

.....

Sprawozdanie sporządziła:

Marta Koprowska

Główny Księgowy

.....

Warszawa, dnia 26 lutego 2010 r.

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej WSiP

1.1. Nazwa i siedziba jednostki dominującej

Dane spółki na 31 grudnia 2009 r.:

Firma: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna

Skrót firmy: WSiP S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: 02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 136

REGON: 000178488

NIP: 525-000-35-74

KRS: 0000054663 (sygn. akt 19465/02/987)

Numer telefonu: +48 22 576 25 00

Numer faxu: +48 22 576 25 09

e-mail: wsip@wsip.com.pl ; wza@wsip.com.pl ; relacje.inwestorskie@wsip.com.pl

strona internetowa: www.wsip.com.pl ; www.wsip.com.pl/relacje.inwestorskie

WSiP S.A. zostały wpisane do Rejestru Przedsiębiorców postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 października 2001 r.

Od 3 listopada 2004 r. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1.2. Podstawowa działalność

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. to największe w Polsce wydawnictwo edukacyjne specjalizujące się w wydawaniu i rozprowadzaniu (sprzedaż hurtowa i detaliczna) w kraju i za granicą wszelkiego rodzaju publikacji, a w szczególności opracowywaniu podręczników do wszystkich poziomów nauczania oraz literatury pomocniczej dla uczniów i nauczycieli (włączając w to multimedia).

1.3. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. w skład Rady Nadzorczej WSiP S.A. V kadencji wchodziły następujące osoby:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Cezary Iwański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Brukszo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Ostrowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mariusz Bukowiński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Klepacki	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Sienkiewicz*	Członek Rady Nadzorczej

* Raportem bieżącym nr 53/2009 z dnia 16 listopada 2009 roku Zarząd Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych Spółka Akcyjna poinformował o powołaniu członka Rady Nadzorczej spółki

Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. W dniu 16 listopada 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, dokonało zmian w Radzie Nadzorczej Spółki. Z funkcji członka Rady Nadzorczej został odwołany Pan Tomasz Kozieł. W Radzie Nadzorczej V Kadencji Spółki, Pan Tomasz Kozieł pełnił funkcję członka Komitetu Audytu. Na tym samym posiedzeniu w dniu 16 listopada 2009 r., NWZA Spółki w skład Rady Nadzorczej powołało Pana Zbigniewa Sienkiewicza. Pan Zbigniew Sienkiewicz jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Ukończył aplikację radcowską, zakończoną uzyskaniem tytułu radcy prawnego.

Pełne informacje na temat Pana Zbigniewa Sienkiewicza w zakresie posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych wcześniej stanowisk, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej znajdują się na stronie www.wsip.com.pl.

1.4. Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r.

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Stanisław Wedler	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Grażyna Chojnowska	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
Karol Żbikowski	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Strategii

1.5. Główny bank

Bank Polska Kasa Opieki S.A.
ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa

1.6. Spółki zależne (bezpośrednio)

- Wydawnictwa Akademickie i Profesjonalne Sp. z o.o., 00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3,
- Alfa-Logis Sp. z o.o., 05-870 Błonie, Pass, ul. Stefana Batorego 2,
- Book House Sp. z o.o., 05-500 Piaseczno, ul. Zielona 17/65,
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o., 30-404 Kraków, ul. Cegielniana 4a.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WSiP

2.1. Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane dane	W tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy 2009 / 31.XII.2009	12 miesięcy 2008 / 31.XII.2008	12 miesięcy 2009 / 31.XII.2009	12 miesięcy 2008 / 31.XII.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	226 016	198 203	52 070	56 114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 543	45 618	7 728	12 915
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 291	47 540	7 209	13 459
Zysk (strata) netto przypisany jednostce dominującej	22 604	38 205	5 208	10 817
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	22 604	38 205	5 208	10 817
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 895	4 922	6 426	1 393
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 256	8 694	1 902	2 461
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 874	-50 591	-1 123	-14 323
Przepływy pieniężne netto, razem	31 277	-36 975	7 206	-10 468
Aktywa razem	203 753	195 716	49 597	46 907
Zobowiązania długoterminowe	135	1 102	33	264
Zobowiązania krótkoterminowe	22 766	33 317	5 542	7 985
Kapitał własny	132 933	109 749	32 358	26 304
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	132 933	109 749	32 358	26 304
Kapitał akcyjny	49 519	49 519	12 054	11 868
Liczba akcji w sztukach (średnia ważona)	24 759 330	25 267 848	24 759 330	25 267 848
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN / EURO)	0,9129	1,5120	0,2103	0,4281
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EURO)	5,3690	4,4326	1,3069	1,0624

2.2. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej WSiP

(dane w tysiącach PLN)

AKTYWA	31.XII.2009	31.XII.2008
Aktywa trwałe	52 010	54 207
Rzeczowe aktywa trwałe	10 411	10 923
Wartości niematerialne	14 300	14 914
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 589	4 814
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	566	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Należności długoterminowe	840	1 176
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	0
Nieruchomości inwestycyjne	11 056	7 576
Inne inwestycje długoterminowe	893	807
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 351	13 997
Aktywa obrotowe	151 743	141 509
Zapasy	36 938	32 729
Należności z tytułu dostaw i usług	37 735	50 430
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 349	3 045
Należności krótkoterminowe inne	6 791	8 723
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 175	2 423
Inwestycje krótkoterminowe	0	10 515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 755	32 478
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 166
AKTYWA RAZEM	203 753	195 716

(dane w tysiącach PLN)

PASYWA	31.XII.2009	31.XII.2008
Kapitał własny	132 933	109 749
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	132 933	109 749
Kapitał akcyjny	49 519	49 519
Kapitał zapasowy	16 506	20 995
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 897	1 897
Kapitały rezerwowe	47 590	1 666
Pozostałe kapitały (akcje własne)	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 183	-2 533
Zysk (strata) netto	22 604	38 205
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Zobowiązania długoterminowe	135	1 102
Kredyty i pożyczki	0	765
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61	0
Zobowiązania długoterminowe inne	74	337
Rezerwy długoterminowe	35 011	34 513
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 351	1 886
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 474	1 441
Rezerwy na zobowiązania	31 186	31 186
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		0
Zobowiązania krótkoterminowe	22 766	33 317
Kredyty i pożyczki	770	1 863
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 146	25 811
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	59	64
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 791	5 579
Rezerwy krótkoterminowe	12 845	16 012
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 557	4 678
Rezerwy na zobowiązania	8 288	11 334
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	63	1 023
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	203 753	195 716

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej WSiP

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	IV kwartał 2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008	IV kwartał 2008
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	226 016	31 139	198 203	35 027
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	222 904	28 157	198 012	34 932
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 112	2 982	191	95
Koszt własny sprzedaży	80 322	12 233	68 425	15 791
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	145 694	18 906	129 778	19 236
Koszty sprzedaży	27 856	9 230	16 789	6 715
Koszty ogólnego zarządu	78 770	20 950	66 869	21 383
Zysk (strata) ze sprzedaży	39 068	-11 274	46 120	-8 862
Pozostałe przychody operacyjne	5 442	3 943	5 934	3 035
Pozostałe koszty operacyjne	10 967	1 856	6 436	-1 400
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 543	-9 187	45 618	-4 427
Przychody finansowe	2 254	907	2 859	1 126
Koszty finansowe	1 511	130	937	738
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 026	3 026		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych	31	31		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 291	-11 405	47 540	-4 039
Podatek dochodowy	8 687	-645	9 335	20
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 604	-10 760	38 205	-4 059
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	22 604	-10 760	38 205	-4 059
przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	22 604	-10 760	38 205	-4 059
Akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Zysk (strata) netto na 1 akcję - podstawowy	0,9129		1,5120	-0,1639
Zysk (strata) netto na 1 akcję - rozwodniony	0,9086	-0,4346	1,5099	-0,1637
Podstawa wyliczenia	22 604	-0,4325	38 205	-4 059
Liczba akcji (w szt.) - do wyliczenia zysku podstawowego	24 759 330	-10 760	25 267 848	24 759 330
Liczba akcji (w szt.) - do wyliczenia zysku rozwodnionego	24 877 623	24 759 330	25 302 978	24 794 460

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	IV kwartał 2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008	IV kwartał 2008
Zysk netto	22 604	-10 760	38 205	-4 059
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
wycena środków trwałych	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	22 604	-10 760	38 205	-4 059

2.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej WSiP

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	22 604	38 205
Podatek dochodowy, w tym:	8 687	9 335
Podatek dochodowy bieżący	5 575	12 032
Podatek dochodowy odroczone	3 112	-2 697
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 291	47 540
Korekty:	-3 396	-42 618
Udział w zyskach (stratach) wycenianych metodą praw własności	-31	0
Amortyzacja	5 900	4 137
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	-12
Odsetki	-33	222
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-171	-1 232
Zmiana stanu należności	13 893	-44 376
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 126	14 650
Zmiana stanu rezerw	-3 740	9 536
Zmiana stanu zapasów	-4 211	-17 025
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-109	982
Inne korekty	100	1 120
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-6 868	-10 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 895	4 922
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	16 860	37 045
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	443	1 620
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	4 961	267
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	0	0
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	10 652	35 158
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	800	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek	4	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	8 604	28 351
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	5 555	9 079
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	2 185	7 564
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	64	11 288
Wydatki na udzielone pożyczki	800	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 256	8 694

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	24 446	22 673
Wpływy z otrzymanych kredytów	24 424	22 666
Wpływy z odsetek	22	7
Inne wpływy	0	0
Wydatki	29 320	73 264
Wydatki z tytułu spłaty kredytów / pożyczek	25 265	21 945
Wydatki z tytułu odsetek	681	317
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	22 778
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	373	144
Inne wydatki finansowe	3 001	28 080
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 874	-50 591
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31 277	-36 975
Środki pieniężne na początek okresu	32 478	69 441
Środki pieniężne na koniec okresu	63 755	32 466
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	12

2.5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej WSP

Wybrane dane	(dane w tysiącach PLN)									
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom dominującego	Kapitał mniejszości	Razem kapitały
Stan na 01.I.2009	49 519	20 995	1 897	1 666	0	36 562		110 639		110 639
- korekty błędów										
- korekta rozliczenia nabycia spółki zależnej						-890		0		0
- zmiana polityki rachunkowości								-890		-890
Stan na 01.I.2009 po korektach	49 519	20 995	1 897	1 666	0	35 672	0	109 749	0	109 749
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku				428		51		479		479
w tym: dywidenda								0		0
Wynik netto							22 604	22 604		22 604
Wycena opcji menedżerskich				582				582		582
Pokrycie straty z lat ubiegłych								0		0
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	-4 489			44 914		-40 906		-481		-481
Umorzenie akcji własnych								0		0
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia								0		0
Razem zmiany w okresie	0	-4 489	0	45 924	0	-40 855	22 604	23 184	0	23 184
Stan na 31.XII.2009	49 519	16 506	1 897	47 590	0	-5 183	22 604	132 933	0	132 933

Wybrane dane	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał mniejszości	Razem kapitały
Stan na 01.I.2008	52 813	20 833	1 897	10 360	0	36 121		122 024	0	122 024
- korekty błędów								0		0
- zmiana polityki rachunkowości								0		0
Stan na 01.I.2008 po korektach	52 813	20 833	1 897	10 360	0	36 121	0	122 024	0	122 024
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku		162		471		-38 654		-38 021		-38 021
w tym: dywidenda						-22 778		-22 778		-22 778
Podział zysku z lat ubiegłych								0		0
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych (z podziału zysku 2007 r.)				15 243				15 243		15 243
Wynik netto							38 205	38 205		38 205
Wycena opcji menedżerskich				378				378		378
Nabycie akcji własnych					-28 080			-28 080		-28 080
Umożliwienie akcji własnych	-3 294			-24 786	28 080			0		0
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia								0		0
Razem zmiany w okresie	-3 294	162	0	-8 694	0	-38 654	38 205	-12 275	0	-12 275
Stan na 31.XII.2008	49 519	20 995	1 897	1 666	0	-2 533	38 205	109 749	0	109 749

2.6. Informacje o odpisach aktualizujących i rezerwach Grupy Kapitałowej WSiP

Informacje o korektach rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 12 miesięcy 2009 r.

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy
Stan na 01.I.2009	13 997	1 886
Zwiększenia	8 362	971
Zmniejszenia	11 008	506
Stan na 31.XII.2009	11 351	2 351

W Grupie Kapitałowej WSiP utworzono 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. Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu podatku odroczonego ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego.

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość majątku za 12 miesięcy 2009 r.

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na zobowiązania
Stan na 01.I.2009	34 072	6 119	42 520
Zwiększenia	8 605	4 135	32 897
Zmniejszenia	13 574	4 223	35 943
Stan na 31.XII.2009	29 103	6 031	39 474

Łączna wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 29 103 (tys. PLN), w tym:

- odpisy aktualizujące wartość należności 7 919
- odpisy aktualizujące wartość zapasów 10 529
- odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych*) 5 690
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych 10 655
- *) wartość eliminowana w skonsolidowanym sprawozdaniu - 6 041
- w tym:
- odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych - 5 690
- odpisy aktualizujące wartość należności -351

Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2009 r. wynoszą 6 031 (tys. PLN).

Informacje na temat odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2009 r.

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	Wyroby gotowe i produkcja w toku	Towary i materiały	Razem
Stan na 01.I.2009	13 017	113	13 130
Zwiększenia	7 583	0	7 583
Zmniejszenia	10 159	25	10 184
Stan na 31.XII.2009	10 441	88	10 529

3. Skrócone sprawozdanie finansowe WSiP S.A.

3.1. Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	12 miesięcy 2009 / 31.XII.2009	12 miesięcy 2008 / 31.XII.2008	12 miesięcy 2009 / 31.XII.2009	12 miesięcy 2008 / 31.XII.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	202 746	195 100	46 709	55 236
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 887	48 945	8 037	13 857
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 037	50 701	7 611	14 354
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	24 185	40 425	5 572	11 445
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 024	8 207	7 378	2 324
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	539	3 436	124	973
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-433	-50 919	-100	-14 416
Przepływy pieniężne netto, razem	32 130	-39 276	7 402	-11 120
Aktywa razem	188 859	174 692	45 971	41 868
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	10 114	18 078	2 462	4 333
Kapitał własny	136 139	111 372	33 138	26 693
Kapitał akcyjny	49 519	49 519	12 054	11 868
Liczba akcji w sztukach (średnia ważona)	24 759 330	25 267 848	24 759 330	25 267 848
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN / EURO)	0,9768	1,5999	0,2250	0,4529
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EURO)	5,4985	4,4982	1,3384	1,0781

3.2. Bilans WSiP S.A.

(dane w tysiącach PLN)		
AKTYWA	31.XII.2009	31.XII.2008
Aktywa trwałe	62 110	56 425
Rzeczowe aktywa trwałe	7 472	7 915
Wartości niematerialne	7 604	6 690
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	24 529	19 875
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Należności długoterminowe	840	1 176
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	11 056	7 576
Inne inwestycje długoterminowe	893	807
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 716	12 386
Aktywa obrotowe	126 749	118 267
Zapasy	25 668	26 034
Należności z tytułu dostaw i usług	22 499	39 747
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 739	2 432
Należności krótkoterminowe inne	8 694	7 731
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 652	2 093
Inwestycje krótkoterminowe	3 251	10 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 246	28 116
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 166
AKTYWA RAZEM	188 859	174 692

(dane w tysiącach PLN)

PASYWA	31.XII.2009	31.XII.2008
Kapitał własny	136 139	111 372
Kapitał akcyjny	49 519	49 519
Kapitał zapasowy	16 506	20 995
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitały rezerwowe	45 929	433
Pozostałe kapitały (akcje własne)	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
Zysk (strata) netto	24 185	40 425
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
Zobowiązania długoterminowe inne	0	0
Rezerwy długoterminowe	33 836	33 092
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 191	508
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 459	1 398
Rezerwy na zobowiązania	31 186	31 186
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	10 114	18 078
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 271	13 683
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne	2 843	4 395
Rezerwy krótkoterminowe	8 709	11 756
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4 003	4 401
Rezerwy na zobowiązania	4 706	7 355
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	61	394
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0
PASYWA RAZEM	188 859	174 692

3.3. Rachunek zysków i strat WSiP S.A.

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	IV kwartał 2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008	IV kwartał 2008
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	202 746	20 274	195 100	31 712
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	197 665	17 322	193 098	30 314
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 081	2 952	2 002	1 398
Koszt własny sprzedaży	67 602	6 822	64 525	11 029
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	135 144	13 452	130 575	20 683
Koszty sprzedaży	18 397	6 538	11 394	3 004
Koszty ogólnego zarządu	77 382	19 201	68 687	22 654
Zysk (strata) ze sprzedaży	39 365	-12 287	50 494	-4 975
Pozostałe przychody operacyjne	4 565	3 667	4 913	2 626
Pozostałe koszty operacyjne	9 043	417	6 462	-1 941
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 887	-9 037	48 945	-408
Przychody finansowe	1 977	912	2 790	1 086
Koszty finansowe	3 827	3 186	1 034	922
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 037	-11 311	50 701	-244
Podatek dochodowy	8 852	-649	10 276	1 051
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 185	-10 662	40 425	-1 295
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	24 185	-10 662	40 425	-1 295
Zysk (strata) netto na 1 akcję – podstawowy	0,9768	-0,4306	1,5999	-0,0523
Zysk (strata) netto na 1 akcję – rozwodniony	0,9722	-0,4286	1,5976	-0,0522
Podstawa wyliczenia	24 185	-10 662	40 425	-1 295
Liczba akcji (w szt.) – do wyliczenia zysku podstawowego	24 759 330	24 759 330	25 267 848	24 759 330
Liczba akcji (w szt.) – do wyliczenia zysku rozwodnionego	24 877 623	24 877 623	25 302 987	24 794 460

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	IV kwartał 2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008	IV kwartał 2008
Zysk netto	24 185	-10 662	40 425	-1 295
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
wycena środków trwałych	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	24 185	-10 662	40 425	-1 295

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych WSiP S.A.

(dane w tysiącach PLN)

Wybrane dane	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2009	12 miesięcy zakończonych 31.XII.2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	24 185	40 425
Podatek dochodowy, w tym:	8 852	10 276
Podatek dochodowy bieżący	5 499	11 740
Podatek dochodowy odroczony	3 353	-1 464
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 037	50 701
Korekty:	-1 013	-42 494
Amortyzacja	3 202	3 092
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	-12
Odsetki	-16	-87
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	85	-323
Zmiana stanu należności	12 517	-33 571
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 064	1 918
Zmiana stanu rezerw	-2 986	7 620
Zmiana stanu zapasów	366	-10 985
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-893	-204
Inne korekty	582	378
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-6 806	-10 320
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 024	8 207
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	16 675	37 293
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	109	1 359
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	4 961	267
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	0	0
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	10 652	35 158
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	803	500
Wpływy z tytułu spłaty odsetek	150	9
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	16 136	33 857
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	3 887	8 037
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	2 185	11 433
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	64	11 287
Wydatki na udzielone pożyczki	5 000	2 100
Inne wydatki inwestycyjne	5 000	1 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	539	3 436

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	23 654	21 649
Wpływy z otrzymanych kredytów	23 654	21 649
Wpływy z odsetek	0	0
Inne wpływy	0	0
Wydatki	24 087	72 568
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	23 654	21 649
Wydatki z tytułu odsetek	433	59
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	22 779
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Inne wydatki finansowe	0	28 081
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-433	-50 919
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	32 130	-39 276
Środki pieniężne na początek okresu	28 116	67 380
Środki pieniężne na koniec okresu	60 246	28 104

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym WSIP S.A.

Wybrane dane	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Razem kapitały
Stan na 01.I.2009	49 519	20 995	433	0	40 425		111 372
- korekty błędów							0
- zmiana polityki rachunkowości							0
Stan na 01.I.2009 po korektach	49 519	20 995	433	0	40 425	0	111 372
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku					-40 425		-40 425
w tym: dywidenda							0
Wynik netto						24 185	24 185
Wycena opcji menedżerskich			582				582
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych		-4 489	44 914				44 914
Umorzenie akcji własnych							0
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia							-4 489
Razem zmiany w okresie	0	-4 489	45 496	0	-40 425	24 185	24 767
Stan na 31.XII.2009	49 519	16 506	45 929	0	0	24 185	136 139

Wybrane dane		(dane w tysiącach PLN)						
		Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Razem kapitały
Stan na 01.I.2008		52 813	20 833	9 599	0	38 184		121 429
- korekty błędów								0
- zmiana polityki rachunkowości								0
Stan na 01.I.2008 po korektach		52 813	20 833	9 599	0	38 184		121 429
Zmniejszenia/zwiększenia z podziału zysku			162			-38 184		-38 022
w tym: dywidenda						-22 779		-22 779
Wynik netto							40 425	40 425
Wycena opcji				378				378
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych (z podziału zysku 2007 r.)				15 243				15 243
Nabycie akcji własnych					-28 081			-28 081
Umorzenie akcji własnych		-3 294		-24 787	28 081			0
Razem zmiany w okresie		-3 294	162	-9 166	0	-38 184	40 425	-10 057
Stan na 31.XII.2008		49 519	20 995	433	0	0	40 425	111 372

3.6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów WSiP S.A.

Informacje o korektach rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 12 miesięcy 2009 r.

Wybrane dane	(dane w tysiącach PLN)	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy
Stan na 01.I.2009	12 386	508
Zwiększenia	6 790	839
Zmniejszenia	9 460	156
Stan na 31.XII.2009	9 716	1 191

W WSiP S.A. utworzono 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. Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu podatku odroczonego ustalono na dzień 31 grudnia 2009 r. przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego.

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość majątku za 12 miesięcy 2009 r.

Wybrane dane	(dane w tysiącach PLN)		
	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na zobowiązania
Stan na 01.I.2009	34 091	5 799	38 541
Zwiększenia	10 839	3 697	25 752
Zmniejszenia	11 537	4 034	28 401
Stan na 31.XII.2009	33 393	5 462	35 892

Łączna wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów w WSiP S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 33 393 (tys. PLN), w tym:

- o odpisy aktualizujące wartość należności 7 510
- w tym:
- o odpisy aktualizujące wartość należności w jednostkach zależnych 351
- o odpisy aktualizujące wartość zapasów 9 539
- o odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 5 690
- w tym:
- o odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych 5 690
- o odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych 10 654

Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2009 r. wynoszą 5 462 (tys. PLN).

Informacje na temat odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2009 r.

Wybrane dane	(dane w tysiącach PLN)		
	Wyroby gotowe i produkcja w toku	Towary i materiały	Razem
Stan na 01.I.2009	11 834	11	11 845
Zwiększenia	6 748	0	6 748
Zmniejszenia	9 045	9	9 054
Stan na 31.XII.2009	9 537	2	9 539

4. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego

4.1. Czas trwania działalności Emitenta i jednostek zależnych Grupy Kapitałowej

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).

Stan Grupy Kapitałowej WSiP S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawia schemat graficzny (4.3.1).

Czas trwania działalności Emitenta i spółek zależnych Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

4.2. Okresy, za które prezentowane są skonsolidowane i jednostkowe skrócone sprawozdania finansowe

Okresy, za które zaprezentowane zostały poszczególne części skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych są zgodne z wymaganymi przez MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (pkt. 20):

Bilans:

- 31.XII.2009, 31.XII.2008;

Rachunek zysków i strat:

- 01.I.2009 – 31.XII.2009; 01.X.2009 - . 31.XII. 2009; 01.I.2008 – 31.XII.2008; 01.X.2008 - . 31.XII.2008;

Rachunek przepływów pieniężnych:

- 01.I.2009 – 31.XII.2009; 01.I.2008 – 31.XII.2008;

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

- 01.I.2009 – 31.XII.2009; 01.I.2008 – 31.XII.2008.

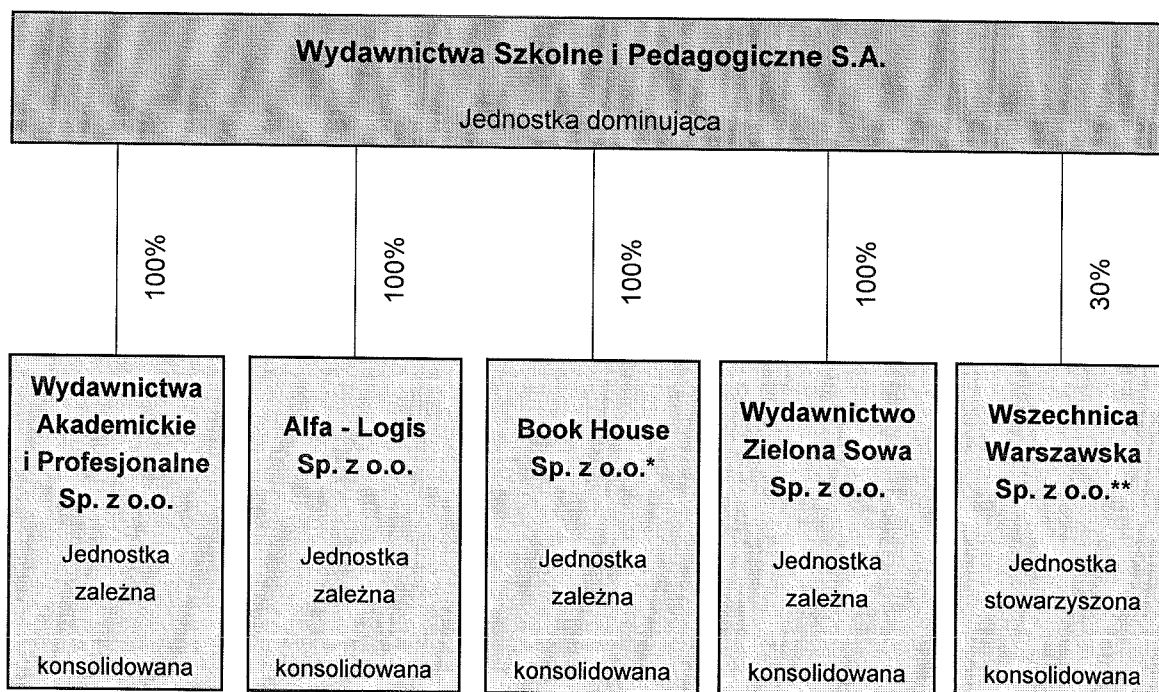
4.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

4.3.1. Schemat graficzny Grupy Kapitałowej WSiP na dzień 31 grudnia 2009 r.

Na koniec grudnia 2009 r. w skład Grupy Kapitałowej WSiP wchodziły: spółka dominująca Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna oraz spółki zależne:

- Wydawnictwa Akademickie i Profesjonalne Sp. z o.o.,
- Alfa-Logis Sp. z o.o.,
- Book House Sp. z o.o.,
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.
- Wszechnica Warszawska Sp. z o.o.

Schemat graficzny Grupy Kapitałowej WSiP na dzień 31 grudnia 2009 r.



* W dniu 23 października 2009 r. WSiP S.A. zawarł umowę, na podstawie której nabył udziały, stanowiące 20% kapitału zakładowego Book House Sp. z o.o., przez co łączny stan posiadania w zakupionym podmiocie wynosi obecnie 100% udziałów oraz głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

** W IV kwartale 2009 WSiP S.A. nabył 30% udziałów w spółce Wszechnica Warszawska Sp. z o.o.

4.3. 2. Opis Grupy Kapitałowej WSiP S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. roku powiązania pomiędzy spółkami kształtowały się następująco:

- WSiP S.A. - jednostka dominująca,
- Wydawnictwa Akademickie i Profesjonalne Sp. z o.o. w Warszawie - spółka zależna
 - wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000247972,
 - podstawowy przedmiot działalności to wydawanie i sprzedaż książek,
 - udział WSiP S.A. w kapitale wynosi 100% i jest równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - spółka należy do Grupy Kapitałowej WSiP od dnia jej zawiązania tj. 27 grudnia 2005 r.,
 - na dzień 31 grudnia kapitał zakładowy spółki wynosił 2 958 tys. zł i dzielił się na 5 916 udziałów o wartości 500 zł każdy,
 - Zarząd : Andrzej Chrzanowski – Prezes Zarządu.
- Alfa-Logis Sp. z o.o. w Pass - spółka zależna
 - wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000254160,
 - podstawowy przedmiot działalności to działalność logistyczna oraz usługi drukowania (pośrednictwo),
 - udział WSiP S.A. w kapitale wynosi 100% i jest równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - kapitał zakładowy na 31 grudnia 2009 r. wynosił 3 266 tys. zł i składał się z 3 266 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy,

- Zarząd : Krzysztof Piotr Guzik – Prezes Zarządu, Roman Paweł Tomczok – Członek Zarządu.
- o Book House Sp. z o.o. w Piasecznie – spółka zależna
 - wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000174857,
 - podstawowy przedmiot działalności to działalność wydawnicza (książki dla dzieci),
 - udział WSiP S.A. w kapitale do 23 października 2009 r. wynosił 80% i był równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - w dniu 23 października 2009 r. WSiP S.A. zawarł umowę, na podstawie której nabył udziały, stanowiące 20% kapitału zakładowego, przez co łączny stan posiadania w zakupionym podmiocie wynosi 100% udziałów oraz głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki,
 - spółka należy do Grupy Kapitałowej WSiP od dnia 12 grudnia 2007 r.,
 - na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 50 tys. zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości 500 zł każdy,
 - Zarząd : Katarzyna Miłoś – Prezes Zarządu, Krzysztof Leśniewski – Członek Zarządu, Grzegorz Czajka – Członek Zarządu.
- o Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o. w Krakowie – spółka zależna
 - wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000123676,
 - podstawowy przedmiot działalności to działalność wydawnicza,
 - udział WSiP S.A. w kapitale wynosi 100% i jest równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - spółka należy do Grupy Kapitałowej WSiP od dnia 15 października 2008 r.
 - na dzień 30 czerwca 2009 kapitał zakładowy spółki wynosił 1 050 tys. zł i dzielił się na 2.100 udziałów o wartości 500 zł każdy,
 - zarząd : Krzysztof Leśniewski – Prezes Zarządu, Grzegorz Czajka – Członek Zarządu.
- o Wszechnica Warszawska Sp. z o.o. w Warszawie – spółka stowarzyszona
 - wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000031510;
 - podstawowy przedmiot działalności to prowadzenie szkół wyższych;
 - udział WSiP S.A. w kapitale wynosi 30% i jest równy udziałowi w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

W IV kwartale 2009 WSiP S.A. zwiększył swoje zaangażowanie w spółkę Book House Sp. z o.o. z 80% na 100% oraz nabył 30% udziałów w spółce Wszechnica Warszawska Sp. z o.o.

Korekta rozliczenia nabycia udziałów Wydawnictwa Zielona Sowa Sp. z o.o.

W dniu 15 października 2008 r. WSiP S.A. zawarł z Mariuszem Czyżowskim i Małgorzatą Czyżowską umowę nabycia łącznie 2.100 udziałów Wydawnictwa Zielona Sowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy za łączną kwotę 13.300.014,00 PLN (powiększoną o podatek PCC i koszty notarialne). Nabyte udziały stanowią 100,00% kapitału zakładowego oraz 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Aneks z dnia 11 lutego 2009 r. cena została obniżona z kwoty 6.333,34 PLN za jeden udział do kwoty 5.595,25 PLN za jeden udział. Łączna cena nabycia została obniżona do kwoty 11.750.250,00 zł (plus podatek PCC i koszty notarialne).

Poniższe zestawienie przedstawia rozliczenie transakcji

(dane w tysiącach PLN)

Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 623
Wartości niematerialne	7 771
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0
Nieruchomości inwestycyjne	0
Zapasy	6 655
Należności	4 301
Rozliczenia międzyokresowe	110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 870
Razem aktywa	23 330

(dane w tysiącach PLN)

Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania	10 956
Rezerwy	2 036
Rozliczenia międzyokresowe	1 043
Razem zobowiązania	14 035

Wartość godziwa nabytych aktywów netto	9 295
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%
Nabywana wartość aktywów netto	9 295
Cena nabycia	11 884
Ujemna wartość firmy powstała w wyniku nabycia	2 589

4.4. Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa o rachunkowości nałożyła na Grupy Kapitałowe obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Począwszy od stycznia 2005 roku WSiP S.A. (zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 października 2004 roku) oraz spółki od niej zależne sporządzają jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

4.5. Podstawa sporządzenia i format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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 Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną każdej ze spółek Grupy Kapitałowej WSiP.

Wszystkie kwoty wykazane w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej.

WSiP S.A., jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej WSiP, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej Grupy. Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) 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.

4.6. Zatwierdzenie sprawozdań finansowych

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 26 lutego 2010 r.

Prezentowane konsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 26 lutego 2010 r.

4.7. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne, czyli jednostki gospodarcze, w których podmiot dominujący Grupy bezpośrednio lub pośrednio ma ponad połowę głosów lub w inny sposób może kontrolować działalność jednostki, zostały objęte konsolidacją metodą pełną, która polega na zsumowaniu odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań finansowych konsolidowanych spółek oraz dokonaniu odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Jednostki zależne są konsolidowane w okresie od dnia przejęcia przez podmiot dominujący Grupy faktycznej kontroli nad nimi do dnia jej utraty. Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski i straty na transakcjach wewnątrzgrupowych, są eliminowane. Jeżeli straty dotyczące akcjonariuszy mniejszościowych w konsolidowanej jednostce zależnej przewyższają udziały mniejszości w kapitale własnym tejże jednostki, nadwyżki strat oraz dalsze straty dotyczące akcjonariuszy mniejszościowych obciążają udziały większości z wyjątkiem sytuacji, kiedy akcjonariusze mniejszościowi są zobowiązani oraz zdolni do wyrównania strat. Jeżeli w terminie późniejszym jednostka zależna wykazuje zyski, wówczas przypisuje się to w pełnej wysokości do udziałów większościowych, aż do pokrycia strat przypadających na udziały mniejszości, uprzednio przejętych przez udziałowca większościowego.

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 momentu, w którym środek trwały jest gotowy do użycia z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec roku obrotowego.

Środki trwale amortyzuje się według następujących stawek amortyzacyjnych	
Budynki i budowle	2% ÷ 10%
Inwestycje w obce środki trwale (budynki)	10%
Maszyny i urządzenia	8,5% ÷ 33%
Środki transportu	20% ÷ 60%
Inne środki trwale	7,5% ÷ 33%

Inwestycje w obce środki trwale 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 trwale przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszone o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale 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 cen 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:

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

Wartość firmy ustalana jest jako nadwyżka ceny nabycia nad udziałem w wartości godziwej aktywów netto nabywanej jednostki zależnej na dzień nabycia.

Wartość firmy testowana jest pod kątem trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne 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 kosztów usług poligraficznych (obejmujących koszt papieru), honorarium ryczałtowego oraz innych bezpośrednich kosztów związanych z działalnością wydawniczą.

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

Grupa Kapitałowa zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: udziały i pożyczki w jednostkach podporządkowanych (które podlegają eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym), aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inne inwestycje długoterminowe obejmują jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych wyceniane w wartościach godziwych na podstawie rynkowej wartości jednostek uczestnictwa oraz aktywa utrzymywane do terminu wymagalności (kaucje gwarancyjne) wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują portfele inwestycyjne w zarządzaniu instytucji finansowych wycenione w wartościach godziwych oszacowanych przez te instytucje metodą rynkową oraz aktywa utrzymywane do terminu wymagalności (kaucje 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 oraz inne krótkoterminowe inwestycje o 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.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, urlopy zaległe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia (odszkodowania z tytułu rozwiązania umów o pracę i wynagrodzenia z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej).

Spółki tworzą 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 w jednostce dominującej nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych jest Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W dniu 24 lutego 2005 Zarząd Spółki wypowiedział Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy ze skutkiem na dzień 31 maja 2005 roku. Po tym czasie układ przestał obowiązywać. Zarząd uważa, że 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

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

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

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

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

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do momentu 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) ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej.

Rachunek zysków i strat

Jednostka dominująca i spółki zależne sporządzają rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Projekty dofinansowane w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki

WSiP S.A. realizuje dwa projekty dofinansowane w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki: E-Akademia przyszłości oraz Innowacja i Rozwój. Celem projektu E-Akademia przyszłości jest rozwój kompetencji kluczowych uczniów gimnazjów na podstawie Gimnazjalnego Programu Kształtowania Kompetencji Kluczowych (GPKKK). Program i jego wdrożenie dotyczą przedmiotów matematyczno – przyrodniczych, języków obcych, technologii informacyjnej i przedsiębiorczości. Celem projektu Innowacja i Rozwój jest podniesienie i dostosowanie kwalifikacji dużej grupy pracowników WSiP S.A. oraz osób samozatrudnionych w przedsiębiorstwach kooperujących do wymogów nowoczesnej gospodarki poprzez przygotowane w oparciu o realizowaną przez WSiP S.A. strategię rozwoju kompleksowe szkolenia. Ewidencja kosztów bezpośrednich dotyczących obydwu projektów prowadzona jest na odrębnych kontach analitycznych, co pozwala na jednoznaczne ich ustalenie w każdym okresie sprawozdawczym.

Ponieważ koszty dotyczące projektów nie zostałyby poniesione, gdyby nie zostały przyznane dotacje, w rachunku zysków i strat dotacje pomniejszają koszty, których dotyczą.

Dotacje ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają pokrywać.

Ujęta w bieżącym okresie kwota dotacji pomniejszająca koszty wyniosła 1.208 tys. zł.