



**WYDAWNICTWA SZKOLNE I PEDAGOGICZNE
SPÓŁKA Z O.O.**

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01. – 30.06.2015 R.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

I.	Informacje ogólne o Spółce	3
II.	Rachunek zysków i strat	5
III.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
IV.	Bilans.....	6
V.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
VI.	Rachunek przepływów pieniężnych	9
VII.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	10

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki:

Jerzy Garlicki
PREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu

.....
Jerzy Garlicki

Michał Seider

CZŁONEK ZARZĄDU

Członek Zarządu

.....
Michał Seider

Sprawozdanie sporządziła:

Wioletta Skowrońska
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Główna Księgowa

.....
Wioletta Skowrońska

Warszawa, 30 września 2015 roku

I. Informacje ogólne o Spółce

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

Nazwa: **Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka z o.o. (WSiP Sp. z o.o., Spółka)**
Siedziba: **00-807 Warszawa, Al. Jerozolimskie 96**

Spółka rozpoczęła działalność 26 maja 2009 roku pod firmą Pahoa Investments Sp. z o.o. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Danuta Kosim-Kruszewska w Warszawie w dniu 26 maja 2009 roku i zarejestrowano w Rep. Nr 3860/2009. Spółka została zarejestrowana w dniu 25 czerwca 2009 roku (KRS 0000332148) przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Rejestracja odbyła się pod pierwotną nazwą Pahoa Investments Sp. z o.o.

W dniu 3 lutego 2010 roku Pahoa Investments Sp. z o.o. objęła pakiet kontrolny akcji w Wydawnictwa Szkolne Pedagogiczne S.A. ("WSiP S.A.") z siedzibą w Warszawie. W dniu 22 października 2010 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek Pahoa Investments Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z WSiP S.A. (spółką przejmowaną) oraz zmiany nazwy Pahoa Investments Sp. z o.o. na Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o. (WSiP Sp. z o.o.).

Czas działania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka Advent Libri (Luxemburg) S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Wielkie Księstwo Luksemburga), która posiadała na dzień bilansowy 100% udziałów w Spółce. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Advent International Corporation z siedzibą w Bostonie (USA).

Podstawowy przedmiot działalności:

Według umowy Spółki przedmiotem działania 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,
- wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
- organizowanie i prowadzenie dystrybucji tytułów wydawniczych.

Działalność Spółki prowadzona jest na terenie całej Polski.

1.2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

Jerzy Garlicki
Michał Seider

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Skład Zarządu w ciągu 6 miesięcy 2015 roku nie ulegał zmianom.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Monika Morali-Efinowicz
Rolv Haukas Eide
Peter Nachtnebel
Joanna James
Christian Senye

28 maja 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Sp. z o.o. podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 1 czerwca 2015 roku Christiana Senye na członka Rady Nadzorczej.

Zdarzenia po dniu bilansowym

21 września 2015 roku Monika Morali-Efinowicz złożyła rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej.

II. Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 30 czerwca 2015 r.	Rok zakończony 30 czerwca 2014 r.
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży wyrobów		37 608	46 278
Pozostałe przychody		2 492	1 464
Przychody razem	25	40 100	47 742
Koszt własny sprzedaży		15 369	11 201
Zysk brutto ze sprzedaży		24 731	36 541
Koszty sprzedaży	26	36 912	27 780
Koszty ogólnego zarządu	26	24 065	27 131
Strata ze sprzedaży		(36 246)	(18 370)
Pozostałe przychody operacyjne	27	284	1 059
Pozostałe koszty operacyjne	28	1 395	2 072
Strata z działalności operacyjnej		(37 357)	(19 383)
Przychody finansowe	29	2 019	223
Koszty finansowe	30	11 965	14 026
Strata przed opodatkowaniem		(47 303)	(33 186)
Podatek dochodowy		-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej		(47 303)	(33 186)

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok zakończony 30 czerwca 2015 r.	Rok zakończony 30 czerwca 2014 r.
Strata netto	(47 303)	(33 186)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:	-	-
Zyski/straty aktuarialne z wyceny rezerw z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-
Całkowite dochody ogółem	(47 303)	(33 186)

IV. Bilans**AKTYWA**

	Nota	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4	14 809	15 387	8 459
Wartości niematerialne	5	216 839	217 018	213 370
<i>w tym: wartość firmy</i>		201 127	201 127	201 127
Kontent	6	37 499	33 616	32 743
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	7	145 716	145 716	142 656
Należności długoterminowe	8	2 793	2 793	3 388
Nieruchomości inwestycyjne	9	7 972	7 972	8 013
Razem aktywa trwałe		425 628	422 502	408 629
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	39 358	11 610	30 796
Należności z tytułu dostaw i usług	11	34 839	9 749	52 426
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Należności krótkoterminowe inne	12	6 828	8 127	12 289
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	2 478	2 832	2 289
Inwestycje krótkoterminowe	7	-	-	279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	145	6 993	16 227
Razem aktywa obrotowe		83 648	39 311	114 306
AKTYWA RAZEM		509 276	461 813	522 935

PASYWA	Nota	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	15	550	550	550
Kapitał zapasowy	16	48 822	48 822	48 822
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	247	247	121
Strata z lat ubiegłych		42 071	29 298	29 298
Zysk netto		(47 303)	12 773	(33 186)
Razem kapitał własny		44 387	91 690	45 605
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe		301 759	297 285	282 621
Kredyty i pożyczki	18	129 043	125 561	120 144
Obligacje	19	160 155	159 996	154 106
Zobowiązania długoterminowe inne	20	1 517	684	1 123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 636	10 636	6 748
Rezerwa na świadczenia pracownicze	20	408	408	500
Razem zobowiązania długoterminowe		301 759	297 285	282 621
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	18	92 180	3 961	118 517
Obligacje	19	12 692	12 959	28 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	51 584	39 039	36 908
Zobowiązania krótkoterminowe inne	23	5 324	15 910	6 928
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21	1 210	880	1 502
Rezerwy na zobowiązania		-	-	2 010
Przychody przyszłych okresów	24	140	89	70
Razem zobowiązania krótkoterminowe		163 130	72 838	194 709
PASYWA RAZEM		509 276	461 813	522 935

V. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Skumulowana strata/zysk	Razem kapitały
Stan na 1 stycznia 2015 r.	550	48 822	247	42 071	91 690
Strata za okres				(47 303)	(47 303)
Stan na 30 czerwca 2015 r.	550	48 822	247	(5 232)	44 387

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Skumulowana strata/zysk	Razem kapitały
Stan na 1 stycznia 2014 r.	550	48 822	121	29 298	78 791
Strata za okres				(33 186)	(33 186)
Stan na 30 czerwca 2014 r.	550	48 822	121	(3 888)	45 605

VI. Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 30 czerwca 2015 r.	Rok zakończony 30 czerwca 2014 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I. Zysk (strata) netto		(47 303)	(33 186)
II. Zysk (strata) brutto		(47 303)	(33 186)
III. Korekty:		(21 746)	(41 122)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	27	4 254	3 909
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartość kontentu		4 070	2 488
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(1 865)	342
Odsetki		11 503	13 272
Prowizje od kredytów		427	346
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		527	(58)
Zmiana stanu należności		(23 792)	(38 457)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		10 248	(4 183)
Zmiana stanu rezerw		330	2 559
Zmiana stanu zapasów		(27 748)	(21 273)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		300	(67)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(69 049)	(74 308)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		32	246
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		32	189
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych		-	10
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		-	32
Wpływy z tytułu spłaty odsetek		-	15
II. Wydatki		18 547	16 662
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		11 188	3 332
Wydatki na kontent		7 359	13 330
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 515)	(16 416)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		89 419	110 317
Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek	18	89 419	110 317
II. Wydatki		8 703	9 934
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	18	340	-
Wydatki z tytułu odsetek		7 045	8 647
Prowizje od kredytów		402	404
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		916	883
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		80 716	100 383
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 848)	9 659
Środki pieniężne na początek okresu	15	6 993	6 568
Środki pieniężne na koniec okresu	15	145	16 227

VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**1. Oświadczenie o zgodności i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2014.

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca, którą jest Advent Libri (Luxembourg) S.a.r.l. („Jednostka Dominująca”), sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. W związku z tym WSiP Sp. z o.o. na podstawie art. 45 ust. 1b wybrała możliwość sporządzania swojego sprawozdania zgodnie z MSSF zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 6 września 2010 roku. Za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 26 maja 2009 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za rok 2014.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.-30.06.2015 r. są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, za wyjątkiem wpływu standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku, przy czym ich zastosowanie nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Zarząd nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

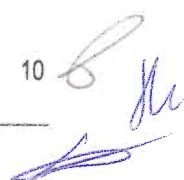
Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie zaprzestania czy też jakiegokolwiek ograniczenia zakresu prowadzonej działalności gospodarczej. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną WSiP Sp. z o.o. Wszystkie kwoty wykazane w załączonym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach PLN, chyba, że zaznaczono inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- bilans według stanów na dzień 30.06.2015 r. (dane niezaudytowane), na dzień 31.12.2014 r. oraz dane za okres porównywalny wg stanu na dzień 30.06.2014 r. (dane niezaudytowane),
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 r. (dane niezaudytowane) oraz dane na dzień 30.06.2015 r. (dane niezaudytowane),



- rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01-30.06.2015 r. (dane niezaudytowane) oraz dane porównywalne za I półrocze 2014 r. (dane niezaudytowane),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.06.2015 r. (dane niezaudytowane) oraz dane porównywalne za I półrocze 2014 r., (dane niezaudytowane).

WSiP Sp. z o.o., jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej WSiP Sp. z o.o., oprócz prezentowanego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej grupy. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy odczytywać wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, aby w pełni zrozumieć ogólną sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej oraz zmiany w sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej WSiP Sp. z o.o. jako całości. Obydwa sprawozdania przechowywane są w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z siedzibą Spółki.

2. Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

2.1. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 za wyjątkiem wpływu standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku, przy czym ich zastosowanie nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.2. Dokonane osądy i oszacowania

Szczegółowy opis dokonywania szacunków w Spółce został przedstawiony w jednostkowym sprawozdaniu u finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2014.

W okresach objętych skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresach sprawozdawczych.

2.3. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów operacyjnych i geograficznych

Spółka działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku wydawniczym, nie posiada segmentów operacyjnych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów operacyjnych.

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. Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych poza granicami Polski.

3. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. W każdym okresie Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

W okresach objętych niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

11



Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy następujących instrumentów finansowych:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - środki na rachunkach bieżących zagospodarowywane w formie depozytów bankowych, których oprocentowanie bazuje na stopie procentowej na rynku międzybankowym, pomniejszonej o marżę banku.

Kredyty i pożyczki – otrzymane pożyczki i kredyty, których oprocentowanie bazuje na zmiennej stopie rynkowej EURIBOR lub WIBOR powiększonej odpowiednio o punkty procentowe.

Obligacje – wyemitowane przez Spółkę obligacje, których oprocentowanie stanowi sześciomiesięczny WIBOR powiększony o marżę.

Ryzyko walutowe

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

Część przychodów i kosztów operacyjnych 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 istotne ryzyko walutowe.

Istotne ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na wyrażonych w EUR zobowiązaniach Spółki z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych.

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe potencjalnie narażające Spółkę na ryzyko kredytowe obejmują głównie: należności długoterminowe od jednostek powiązanych, należności z tytułu dostaw i usług, z środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych w ocenie Spółki jest ograniczone ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową.

Koncentracja ryzyka kredytowego w spółce związana jest z terminami płatności przyznawanymi kluczowym odbiorcom. Spółka na bieżąco monitoruje poziom należności w powiązaniu z przyznanymi limitami kredytowymi i windykuje należności zgodnie z przyjętymi procedurami. W przypadku stwierdzenia opóźnień w regulowaniu płatności kolejne dostawy są wstrzymywane do czasu zapłaty. Klienci zalegający z płatnością otrzymują pisemne wezwania do zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące należności, które zdaniem Zarządu utraciły wartość. Przeprowadza się również indywidualną ocenę ryzyka nie otrzymania zapłaty. W przypadku, gdy WSiP Sp. z o.o. poweźmie w ocenie Zarządu rzetelną informację o możliwości nieuregulowania wierzytelności wówczas odpis na nią tworzy się niezwłocznie w pełnej wysokości.

W przypadku odbiorców hurtowych Spółka podpisuje umowy handlowe z wiarygodnymi kontrahentami, biorąc pod uwagę dotychczasową historię współpracy, a w przypadku nowych klientów sprawdza ich wiarygodność finansową i przeprowadza na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich odbiorców. Spółka ubezpiecza swoje należności, biorąc pod uwagę udzielone limity kredytowe.

W przypadku należności od drukarni z tytułu sprzedaży papieru ryzyko kredytowe wyeliminowane jest poprzez wprowadzenie rozliczeń w formie kompensat z drukarniami – należności spółki kompensowane są ze zobowiązaniami wobec drukarni (zobowiązania zawsze przewyższają należności od drukarni).

Ryzyko związane z płynnością

Zdaniem Zarządu płynność Spółki nie jest zagrożona w najbliższej przyszłości z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępne limity kredytowe w ramach umów z następującymi bankami:

	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Bank DnB Nord Polska S.A.	Bank Handlowy S.A.
Wielkość limitu kredytowego	- Od 1 stycznia do 31 marca każdego roku - 25 000 PLN, - Od 1 kwietnia do 30 września każdego roku - 44 000 PLN, - Od 1 października do 31 października każdego roku - 20 000 PLN, - Od 1 listopada do 31 grudnia każdego roku - 10 000 PLN	- Od 1 stycznia do 31 marca każdego roku - 25 000 PLN, - Od 1 kwietnia do 30 września każdego roku - 44 000 PLN, - Od 1 października do 31 października każdego roku - 18 000 PLN, - Od 1 listopada do 31 grudnia każdego roku - 10 000 PLN	- Do łącznej kwoty 32 000 PLN
Limit Kredytu Akwizycyjnego	Do łącznej kwoty 30 000 PLN na okres do dnia 30 września 2015 roku z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie Akwizycji. Spłata wypłaconych kwot w ramach Kredytu Akwizycyjnego następować będzie zgodnie z harmonogramem spłat w terminie do 30 września 2017 roku.		

Umowy w zakresie limitu kredytowego w postaci kredytu w rachunku bieżącym obowiązują do 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wykorzystano kredyt akwizycyjny w łącznej kwocie 8 197 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wykorzystano kredyt akwizycyjny w łącznej kwocie 8 219 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wykorzystano kredyt akwizycyjny w łącznej kwocie 7 800 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wykorzystano limit kredytowy w postaci kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 116 446 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wykorzystano limit kredytowy w postaci kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 0 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wykorzystano limit kredytowy w postaci kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 89 419 PLN.

Wszystkie zobowiązania są na bieżąco regulowane.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Środki trwałe, w tym:	14 809	15 387	8 459
- budynki, lokale, inwestycje w obce środki trwałe	338	423	502
- urządzenia techniczne i maszyny	1 979	2 186	2 892
- środki transportu	11 928	12 086	3 652
- inne środki trwałe	564	692	1 413
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14 809	15 387	8 459

14



Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych)

	Budynki, lokale, inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Razem
01 stycznia - 30 czerwca 2015							
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	908	5 900	17 491	1 797	26 096	-	26 096
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	-	-	-	-	2 465	2 465
Przyjęcia do użytkowania		183	2 262	20	2 465	(2 465)	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(27)	(2 741)	-	(2 768)	-	(2 768)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	908	6 056	17 012	1 817	25 793	-	25 793
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	485	3 714	5 405	1 105	10 709	-	10 709
Amortyzacja za okres	85	386	1 797	148	2 416	-	2 416
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(23)	(2 118)	-	(2 141)	-	(2 141)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	570	4 077	5 084	1 253	10 984	-	10 984
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	338	1 979	11 928	564	14 809	-	14 809

1 stycznia - 31 grudnia 2014 r.	Budynki, lokale, inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	908	8 694	8 879	4 320	22 801	81	22 882
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	-	-	-	-	10 380	10 380
Przyjęcia do użytkowania	-	466	9 936	59	10 461	(10 461)	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(3 260)	(1 324)	(2 582)	(7 166)	-	(7 166)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	908	5 900	17 491	1 797	26 096	-	26 096
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	328	4 907	5 051	2 340	12 626	-	12 626
Amortyzacja za okres	157	1 626	1 255	919	3 957	-	3 957
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(2 819)	(901)	(2 154)	(5 874)	-	(5 874)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	485	3 714	5 405	1 105	10 709	-	10 709
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	423	2 186	12 086	692	15 387	-	15 387

	Budynki, lokale, inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Razem
01 stycznia - 30 czerwca 2014	908	8 694	8 879	4 320	22 801	81	22 882
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	-	-	-	501	501
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	79	486	17	582	(582)	-
Przyjęcia do użytkowania	-	(310)	(584)	(8)	(902)	-	(902)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	908	8 463	8 781	4 329	22 481	-	22 481
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	328	4 907	5 051	2 340	12 626	-	12 626
Amortyzacja za okres	78	953	525	580	2 136	-	2 136
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(289)	(447)	(4)	(740)	-	(740)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	406	5 571	5 129	2 916	14 022	-	14 022
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	502	2 892	3 652	1 413	8 459	-	8 459

Odpisy amortyzacyjne w bieżącym okresie zostały ujęte w rachunku zysków i strat w kosztach ogólnego zarządu (w roku poprzednim 1 804 PLN w kosztach ogólnego zarządu, 332 PLN w koszcie własnym sprzedaży).

Wartość księgowa środków transportu w leasingu finansowym na 30 czerwca 2015 roku wynosiła 3 856 PLN (na 31 grudnia 2013 roku: 3 107 PLN, na dzień 30 czerwca 2014 roku 3 626 PLN).

5. Wartości niematerialne

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Wartości niematerialne, w tym:	216 020	216 704	211 975
Wartość firmy	201 127	201 127	201 127
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	14 893	15 577	10 848
- oprogramowanie komputerowe i licencje	9 242	9 449	8 806
- prawa autorskie	926	1 279	2 042
- znak towarowy ZamKor	4 725	4 849	-
Wartości niematerialne i prawne w budowie	819	314	1 395
Wartości niematerialne, razem	216 839	217 018	213 370



Zmiany w wartościach niematerialnych

01 stycznia - 30 czerwca 2015	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Prawa autorskie	Znak towarowy ZamKor	Wartość firmy	Wartości niematerialne, razem	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 068	4 804	4 952	201 127	226 951	314	227 265
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	-	-	-	-	1 659	1 659
Przyjęcie do użytkowania	1 154	-	-	-	1 154	(1 154)	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 222	4 804	4 952	201 127	228 105	819	228 924
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 619	3 525	103	-	10 247	-	10 247
Amortyzacja za okres	1 361	353	124	-	1 838	-	1 838
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 980	3 878	227	-	12 085	-	12 085
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 242	926	4 725	201 127	216 020	819	216 839

01 stycznia - 31 grudnia 2014	oprogramowanie komputerowe i licencja	prawa autorskie	Znak towarowy ZamKor	Wartość firmy	Wartości niematerialne, razem	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	13 419	4 804	-	201 127	219 350	1 247	220 597
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	-	-	-	-	7 257	7 257
Przyjęcia do użytkowania	3 238	-	4 952	-	8 190	(8 190)	-
zmniejszenia z tytułu likwidacji:	(589)	-	-	-	(589)	-	(589)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	16 068	4 804	4 952	201 127	226 951	314	227 265
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 735	1 963	-	-	6 698	-	6 698
Amortyzacja za okres	2 176	1 562	103	-	3 841	-	3 841
Zmniejszenia z tyt. likwidacji:	(292)	-	-	-	(292)	-	(292)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 619	3 525	103	-	10 247	-	10 247
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 449	1 279	4 849	201 127	216 704	314	217 018

01 stycznia - 30 czerwca 2014	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Prawa autorskie	Znak towarowy ZamKor	Wartość firmy	Wartości niematerialne, razem	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	13 419	4 804	-	201 127	219 350	1 247	220 597
Zwiększenia z tytułu zakupu:		-		-	-	1 244	1 244
Przyjęcie do użytkowania	1 096			-	1 096	(1 096)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji		-		-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 515	4 804	-	201 127	220 446	1 395	221 841
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 735	1 963	-	-	6 698		6 698
Amortyzacja za okres	974	799	-	-	1 773		1 773
Zmniejszenia z tyt. likwidacji		-		-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 709	2 762	-	-	8 471		8 471
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 806	2 042	-	201 127	211 975	1 395	213 370

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jest natomiast poddawana corocznemu testowi na utratę wartości (ostatnia wycena została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2014 roku). Pozostałe wartości niematerialne mają ograniczony okres użytkowania i w tym okresie są amortyzowane.

Odpisy amortyzacyjne bieżącego okresu wartości niematerialnych ujęte są w rachunku zysków i strat w pozycji koszty ogólnego zarządu wyniosły 1 838 PLN (w roku poprzednim 1 773 PLN).

6. Kontent

<u>kontent zewnętrzny</u>	<u>30 czerwca 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>	<u>30 czerwca 2014 r.</u>
Kontent zewnętrzny, w tym:			
dotyczący tytułów zakończonych	21 496	20 654	17 763
dotyczący tytułów niezakończonych	3 581	2 270	4 870
Kontent zewnętrzny, razem	25 077	22 924	22 633

<u>kontent wewnętrzny</u>			
Kontent wewnętrzny, w tym:			
dotyczący tytułów zakończonych	9 482	8 916	7 569
dotyczący tytułów niezakończonych	2 940	1 776	2 541
Kontent wewnętrzny, razem	12 422	10 692	10 110
Kontent, razem	37 499	33 616	32 743

<u>Kontent zewnętrzny- tytuły zakończone</u>	<u>1 stycznia - 30 czerwca 2015 r</u>	<u>1 stycznia - 31 grudnia 2014 r</u>	<u>1 stycznia - 30 czerwca 2014 r</u>
Wartość brutto na początek okresu	49 926	36 440	36 440
Zwiększenia z tytułu zakończenia i przeniesienia z "tytułów niezakończonych"	3 788	13 486	5 897
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	53 714	49 926	42 336
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 389	20 796	20 796
Amortyzacja za okres	2 946	4 593	1 855
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	28 335	25 389	22 651
Odpisy	3 883	3 883	1 923
Wartość netto na koniec okresu	21 496	20 654	17 763

Kontent wewnętrzny - tytuły zakończone	1 stycznia -30 czerwca 2014 r.	1 stycznia -31 grudnia 2014 r.	1 stycznia -30 czerwca 2014 r.
Wartość brutto na początek okresu	12 193	4 405	4 405
Zwiększenia z tytułu zakończenia i przeniesienia z "tytułów niezakończonych"	1 691	7 788	4 648
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 884	12 193	9 053
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 174	488	488
Amortyzacja za okres	1 125	1 686	633
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 299	2 174	1 121
Odpisy	1 103	1 103	363
Wartość netto na koniec okresu	9 482	8 916	7 569

Od 1 stycznia 2013 roku koszty pracy pionu wydawniczego związane bezpośrednio z procesem wytworzenia konkretnych publikacji, wyliczone przy zastosowaniu systemu Timesheet, są alokowane na poszczególne kody tytułowe, aktywowane jako wartości niematerialne (kontent wewnętrzny) i amortyzowane liniowo w ciągu 6 lat.

Odpisy amortyzacyjne dotyczące kontentu wyniosły w bieżącym okresie : 4 071 PLN (na dzień 30 czerwca 2014 r. 2 488 PLN), z tego 2 990 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży (w roku poprzednim 1 781 PLN), a 1 079 PLN w kosztach sprzedaży (w roku poprzednim 707 PLN).

W bieżącym okresie nie zostały zawiązane nowe odpisy aktualizujące kontent, nie zostały również rozwiązane odpisy aktualizujące utworzone w poprzednich okresach.

Odpis aktualizujący wartość kontentu jest liczony na kody tytułów raz w roku – na koniec grudnia.

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

W bieżącym okresie nie miały miejsca zmiany w zakresie długoterminowych jak i krótkoterminowych inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych.

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Aktywa trwałe			
W jednostkach zależnych	145 716	145 716	142 656
- udziały lub akcje	144 094	144 093	140 594
- udzielone pożyczki	-	-	439
- inne długoterminowe aktywa finansowe (dopłata do kapitału)	1 623	1 623	1 623
Długoterminowe inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych, razem	145 716	145 716	142 656

7a. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych

Na dzień 30 czerwca 2015 r.:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów
WSiP Marketing Sp. z o.o. spółka komandytowa	Warszawa	Działalność usługowa w zakresie marketingu, promocji, udzielnie licencji do praw autorskich i prawa do znaku towarowego	jednostka zależna - bezpośrednio	13. IX. 2010	139 653	-	139 653	100%	100%
WSiP Marketing Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność usługowa w zakresie marketingu, promocji, udzielnie licencji do praw autorskich i prawa do znaku towarowego	jednostka zależna - bezpośrednio	25.I.2011	5	-	5	100%	100%
Alfa-Logis Sp. z o.o.	Pass	Transport drogowy towarów, przeladunek, magazynowanie i przechowywanie towarów, działalność kurierska	jednostka zależna - bezpośrednio	29.III.2006	1 905	(1 022)	883	100%	100%
Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	Kraków	Wydawanie książek	jednostka zależna - bezpośrednio	15.X.2008	3 500		3 500	100%	100%
Advent Libri Luxembourg Finance S.a.r.l.	Luxemburg	Działalność finansowa	jednostka zależna - bezpośrednio	27.XI.2013	53		53	100%	100%
RAZEM					145 116	(1 022)	144 094		

Otrzymane zaliczki na poczet dywidendy od WSiP Marketing Sp. z o.o. Sp.k.

Otrzymane i należne dywidendy od WSiP Marketing Sp. z o.o. Sp. k. wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe przychody operacyjne.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie została podjęta uchwała wspólników WSiP Marketing Sp. z o.o. Sp. k. dotycząca wypłaty na rzecz komandytariusza spółki tj. WSiP Sp. z o.o. zaliczki na poczet przewidywanego zysku spółki za rok obrotowy 2015.

30 czerwca 2014 roku uchwała wspólników WSiP Marketing Sp. z o.o. Sp. k. podjęła decyzję o wypłacie zaliczki w łącznej kwocie 842 743,95 PLN (nie w tysiącach) na poczet przewidywanego zysku za rok 2014.

Należność WSiP Sp. z o.o. z tytułu powyższej zaliczki została uregulowana poprzez kompensatę ze zobowiązaniami Spółki wobec WSiP Marketing Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie umowy potrącenia z dnia 30 czerwca 2014 roku.

8. Należności długoterminowe

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Od jednostek powiązanych	2 793	2 793	3 388
- z tytułu dostaw i usług	2 793	2 793	2 730
- inne (cesja należności)	-	-	658
Inne należności długoterminowe, razem	2 793	2 793	3 388

Wartość księgowa należności długoterminowych została ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tego względu ich wartość godziwa jest szacowana jako zbliżona do wartości księgowej. Wartość godziwa sklasyfikowana została na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

9. Nieruchomości inwestycyjne

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Nieruchomości (budynki, lokale)	532	532	573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 440	7 440	7 440
Nieruchomości inwestycyjne, razem	7 972	7 972	8 013

Nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane w wartości godziwej oszacowanej na bazie (2 poziom hierarchii wartości godziwej):

- dla budynków i lokali - wyceny zewnętrznego rzeczoznawcy majątkowego sporządzonej metodą porównawczą, skorygowanej ceny średniej;
- dla prawa wieczystego użytkowania gruntu – wiążącej przedwstępnej umowy sprzedaży tej nieruchomości zawartej z niepowiązaną jednostką (Nota 0).

10. Zapasy

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Materiały	415	652	2 058
Półprodukty i produkty w toku	-	-	601
Produkty gotowe	27 894	10 945	28 117
Towary	11 049	13	20
Zapasy, razem	39 358	11 610	30 796

Odpisy aktualizujące zapasy:

	01 stycznia - 30 czerwca 2015 r.	01 stycznia - 31 grudnia 2014 r.	01 stycznia - 30 czerwca 2014 r.
Stan na początek okresu	14 490	12 271	12 271
- materiały	1 311	-	-
- produkty gotowe	13 175	12 263	12 263
- towary	4	8	8
Zwiększenia	-	7 038	26
- materiały	-	1 311	-
- produkty gotowe	-	5 719	26
- towary	-	8	-
Zmniejszenia	5 233	4 819	935
- materiały	786	-	-
- produkty gotowe	4 447	4 807	935
- towary	-	12	-
Stan na koniec okresu	9 257	14 490	11 362
- materiały	525	1 311	-
- produkty gotowe	8 728	13 175	11 354
- towary	4	4	8

Odpisy aktualizujące zapasy w rachunku zysków i strat ujmowane są w pozycji „Koszt wytworzenia sprzedanych produktów”.

11. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług ich wartość godziwa jest szacowana jako zbliżona do wartości księgowej. Wartość godziwa sklasyfikowana została na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Od jednostek powiązanych	865	320	1 984
Od pozostałych jednostek	33 974	9 429	50 442
Należności z tytułu dostaw i usług, razem netto	34 839	9 749	52 426
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług:	1 223	793	2 325
- od pozostałych jednostek	1 223	793	2 325
Należności z tytułu dostaw i usług, razem brutto	36 062	10 542	54 751

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych krótkoterminowych:

	01 stycznia - 30 czerwca 2015 r.	01 stycznia - 31 grudnia 2014 r.	01 stycznia - 30 czerwca 2014 r.
Stan na początek okresu	793	2 470	2 470
Zwiększenia (z tytułu)	532	620	4
- utworzenie odpisu aktualizującego	532	620	4
Zmniejszenia (z tytułu)	102	2 297	149
- spłata zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	93	2 219	113

- wykorzystanie odpisu	9	78	36
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 223	793	2 325

12. Pozostałe należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Od jednostek powiązanych	617	616	460
- udział w wyniku spółki komandytowej	587	587	-
- inne	30	29	460
Od pozostałych jednostek	6 211	7 511	11 829
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 139	7 463	3 640
- inne	72	48	8 189
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 828	8 127	12 289

13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
- zaliczki na honoraria procentowe	547	981	980
- zaliczki na honoraria ryczałtowe	373	299	311
- zaliczki na poczet usług	557	156	142
- ubezpieczenie majątkowe i komunikacyjne	329	412	176
- koszty renegotjacji umów kredytowych	523	628	-
- pozostałe	149	356	680
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 478	2 832	2 289

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	145	6 993	91
Depozyty bankowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy	-	-	16 136
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	145	6 993	16 227

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.

15. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego na dzień 30 czerwca 2015 roku:

		Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Liczba udziałów, razem (w szt.)	11 008		
w tym:			
	9 960	Środki pieniężne	4 marca 2010 r.
	1 048	Wkład niepieniężny (Nota 7a)	5 grudnia 2013 r.

Kapitał zakładowy, razem (PLN)	550 400
Wartość nominalna jednego udziału (PLN)	50

Właścicielem wszystkich udziałów jest Advent Libri (Luxembourg) S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu

Zgodnie z umową spółki Zarząd nie został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego.

16. Kapitał zapasowy

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Otworzony z podziału zysku, ponad wymaganą ustawowo wartość	41	41	41
Z dopłat udziałowców / wspólników	48 781	48 781	48 781
Kapitał zapasowy, razem	48 822	48 822	48 822

W dniu 27 maja 2015 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5 postanowiło, że zysk netto Spółki za 2014 rok w kwocie 12 772 847,58 PLN (nie w tysiącach) zostaje wyłączony od podziału i pozostawiony w Spółce jako zysk niepodzielony.

W dniu 21 maja 2014 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5 postanowiło, że zysk netto Spółki za 2013 rok w kwocie 29 297 775,25 PLN (nie w tysiącach) zostaje wyłączony od podziału i pozostawiony w Spółce jako zysk niepodzielony.

17. Kapitał z aktualizacji wyceny

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Zyski i straty aktuarialne w wycena rezerwy na określone świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	247	247	121
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	247	247	121

18. Kredyty i pożyczki

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyty od jednostek niepowiązanych (kredyty w rachunku bieżącym)	89 420	-	89 420
Kredyt linia akwizycyjna	2 760	5 040	7 800
Pożyczki od jednostki powiązanej Advent Libri Luxembourg Finance S.a.r.l	-	124 003	124 003
Kredyty i pożyczki wraz z odsetkami	92 180	129 043	221 223
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyt linia akwizycyjna	3 961	4 258	8 219
Pożyczki od jednostki powiązanej Advent Libri Luxembourg Finance S.a.r.l	-	121 303	121 303
Kredyty i pożyczki wraz z odsetkami	3 961	125 561	129 522

Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyty od jednostek niepowiązanych (kredyty w rachunku bieżącym)	116 446	-	116 446
Kredyt linia akwizycyjna	2 071	6 126	8 197
Pożyczki od jednostki powiązanej Advent Libri Luxemburg Finance S.a.r.l	-	114 018	114 018
Kredyty i pożyczki wraz z odsetkami	118 517	120 144	238 661

**Struktura walutowa
pożyczek**

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Pożyczka Advent 67 (EUR)	8 724	8 398	8 088
Pożyczka Advent 18 (EUR)	20 840	20 061	19 315

wartość bilansowa w walucie kredytów i pożyczek

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Pożyczka Advent 67 (PLN)	36 594	35 796	33 651
Pożyczka Advent 18 (PLN)	87 409	85 507	80 367
	124 003	121 303	114 018

Zmiana stanu zobowiązań:

	Pożyczki	Kredyty	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia 2015 r.	121 303	8 219	129 522
Zaciągnięcie nowych kredytów i pożyczek	-	89 420	89 420
Splata kapitału	-	(340)	(340)
Naliczenie odsetek	4 566	1 243	5 809
Zapłata odsetek	-	(1 242)	(1 242)
Korekty IRR	-	(1)	(1)
Naliczenie prowizji	-	367	367
Splata prowizji	-	(401)	(401)
Amortyzacja kosztów pozyskania finansowania	-	(45)	(45)
Różnice kursowe	(1 866)	-	(1 866)
Stan zobowiązań na 30 czerwca 2015 r.	124 003	97 220	221 223

	Pożyczki	Kredyty	Razem
--	----------	---------	-------

Stan zobowiązań na 1 stycznia 2014 r.	109 259	14 439	123 698
Zaciągnięcie nowych kredytów i pożyczek	-	8 167	8 167
Kapitalizacja odsetek	9 120	-	9 120
Splata kapitału	-	(14 439)	(14 439)
Naliczenie odsetek	8 863	275	9 138
Kapitalizacja odsetek	(9 120)	-	(9 120)
Zapłata odsetek	-	(238)	(238)
Korekty IRR	-	(19)	(19)
Naliczenie prowizji	-	34	34
Różnice kursowe	3 181	-	3 181
Stan zobowiązań na 31 grudnia 2014 r.	121 303	8 219	129 522

	Pożyczki	Kredyty	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia 2014 r.	109 259	14 439	123 698
Zaciągnięcie nowych kredytów i pożyczek	-	110 316	110 316
Naliczenie odsetek	4 417	2 269	6 686
Zapłata odsetek	-	(2 323)	(2 323)
Naliczenie prowizji	-	299	299
Splata prowizji	-	(357)	(357)
Różnice kursowe	342	-	342
Stan zobowiązań na 30 czerwca 2014 r.	114 018	124 643	238 661

Limity kredytowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępne limity kredytowe w ramach umów z następującymi bankami:

	Raiffeisen Bank Polska S.A.	DNB Bank Polska S.A.	Bank Handlowy S.A.
Data podpisania umowy oraz aneksów	23 października 2012 roku, 6 grudnia 2013 roku, 21 lipca 2014 roku, 2 grudnia 2014 roku, 10 kwietnia 2015 roku	7 listopada 2012 roku, 27 listopada 2013 roku, 28 lipca 2014 roku, 18 grudnia 2014 roku, 30 marca 2015 roku	5 listopada 2012 roku, 27 listopada 2013 roku, 21 lipca 2014 roku, 15 grudnia 2014 roku, 9 kwietnia 2015 roku
Okres Umowy o Limit Kredytowy	29 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2017 roku
Przeznaczenie	Finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu udzielonego w ciężar	Finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu udzielonego w ciężar	Finansowanie bieżącej działalności Spółki w formie kredytu udzielonego

	rachunku bieżącego także w formie limitu na faktoring odwrotny.	rachunku bieżącego, bądź też w formie gwarancji udzielanych na zlecenie Spółki.	w ciężar rachunku bieżącego.
Wielkość limitu kredytowego	- Od 1 stycznia do 31 marca każdego roku - 25 000 PLN, - Od 1 kwietnia do 30 września każdego roku - 44 000 PLN, - Od 1 października do 31 października każdego roku - 20 000 PLN, od 1 listopada do 31 grudnia każdego roku 10 000 PLN.	- Od 1 stycznia do 31 marca każdego roku - 25 000 PLN, - Od 1 kwietnia do 30 września każdego roku - 44 000 PLN, - Od 1 października do 31 października każdego roku - 18 000 PLN, od 1 listopada do 31 grudnia każdego roku 10 000 PLN.	- Do łącznej kwoty 32 000 PLN.
Oprocentowanie	Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na bazie stopy referencyjnej (WIBOR 1M). Marża banku jest zmienna, uzależniona od poziomu wskaźnika dźwigni finansowej Spółki.		
Prawne zabezpieczenia spłaty kredytu wraz z należnymi odsetkami i prowizjami	Dokumenty Zabezpieczenia (Umowa zastawu na rachunkach bankowych - wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2015 r. 145 PLN), Umowa zastawu na zbiorze rzeczy i praw (68 020 PLN), Umowa zastawu na udziałach, Umowa zastawu na znaku towarowym należącym do WSIP Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (170 532 PLN), Pełnomocnictwo do rachunków bankowych) oraz Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.		
Limit Kredytu Akwizycyjnego	Do łącznej kwoty 30 000 PLN na okres do dnia 30 września 2015 roku z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie Akwizycji. Spłata wypłaconych kwot w ramach Kredytu Akwizycyjnego następować będzie zgodnie z harmonogramem spłat w terminie do 30 września 2017 roku.		

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka wykorzystwała Kredyt Akwizycyjny na łączną kwotę 8 219 PLN w celu nabycia praw, w tym praw autorskich do tytułów z zakresu szkolnictwa gimnazjalnego i ponadgimnazjalnego wydawanych przez Wydawnictwo ZamKor oraz prawa autorskiego i prawa ochronnego na znak towarowy ZamKor.

W bieżącym okresie nie miało miejsca dalsze wykorzystanie dostępnych Kredytów Akwizycyjnych.

Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyt akwizycyjny	2 760	5 040	7 800
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyt akwizycyjny	3 961	4 258	8 219

Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Łącznie
Kredyt akwizycyjny	2 071	6 126	8 197

Wartość godziwa zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów jest zbliżona do wartości bilansowej. Wartość godziwą ustalono metodą zdyskontowanych przepływów przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej dla podobnych instrumentów. Wartość godziwa sklasyfikowana została na poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgodnie z podpisanymi w dniu 14 lipca 2015 roku aneksami do umów kredytowych zwiększone zostały limity na finansowanie lub refinansowanie Akwizycji :

	Raiffeisen Bank Polska S.A.	DNB Bank Polska S.A.	Bank Handlowy S.A.
Data podpisania aneksów	14 lipca 2015 roku	14 lipca 2015 roku	14 lipca 2015 roku
Okres dostępności Nowych Transzy	-	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2016 roku
Przeznaczenie	-	Finansowanie nowych Akwizycji	Finansowanie nowych Akwizycji
Kwota	-	10 000 PLN	15 000 PLN
Termin spłaty	-	Spłata do 31 grudnia 2015 r.	Spłata będzie następowała wg ustalonych harmonogramów w terminie do 31 marca 2020 roku

14 lipcu 2015 Spółka podpisała również z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu akwizycyjno-capexowego. W ramach umowy Spółka pozyskała:

- linię kredytową w rachunku bieżącym (do kwoty 20 000 PLN) na okres od 1 września 2015 roku do 30 sierpnia 2017 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności,
- kredyt akwizycyjno-capexowy (do kwoty 25 000 PLN) dostępny do 31 grudnia 2016 roku z przeznaczeniem na finansowanie nowych Akwizycji.

Spłata kredytu akwizycyjno-capexowego będzie następować zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat w terminie do 31 marca 2020 roku.

19. Obligacje

Zmiana wartości bilansowej wyemitowanych papierów dłużnych:

Wyemitowane papiery dłużne	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Stan zobowiązań na początek okresu	172 955	182 591	182 591
Emisja obligacji	-	-	-
Odsetki naliczone	5 643	13 106	6 538
Wykup	-	(10 037)	-
Zapłata odsetek	(5 751)	(12 629)	(6 249)
Koszty pozyskania finansowania	-	(76)	-

Stan zobowiązań na koniec okresu	172 847	172 955	182 880
- długoterminowe	160 155	159 996	154 106
- krótkoterminowe	12 692	12 959	28 774

Wartość godziwa wyemitowanych papierów dłużnych (notowanych i nienotowanych) jest zbliżona do wartości bilansowej prezentowanej w tabeli powyżej. Z uwagi na ograniczoną ilość transakcji notowanymi obligacjami Spółki Zarząd oszacował wartość godziwą zarówno notowanych jak i nienotowanych instrumentów metodą zdyskontowanych przepływów przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej dla podobnych instrumentów. Wartość godziwa sklasyfikowana została na poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

W dniu 31 marca 2015 roku Spółka dokonała przelewu środków na spłatę roszczeń obligatariuszy z tytułu wypłaty odsetek za V okres odsetkowy od Obligacji. Kwota wypłaconych odsetek za V okres odsetkowy wyniosła 5 751 PLN.

Obligacje są oprocentowane od daty emisji, tj. od 25 września 2012 roku. Stopą procentową dla danego okresu odsetkowego będzie stopa bazowa powiększona o marżę 4,25%. Dla okresów odsetkowych od dnia 30 września 2014 roku podwyższeniu uległa marża do 4,50%. Obniżenie marży do 4,25% uwarunkowane jest podjęciem stosownej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy lub osiągnięciem oczekiwanego poziomu wskaźnika dźwigni finansowej.

Dla VI okresu odsetkowego trwającego do dnia 30 września 2015 roku stopa procentowa wynosi 6,16 %.

Efektywna stopa procentowa na 30 czerwca 2015 roku, 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 wynosiła:

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Obligacje publiczne notowane	6,5%	7,2%	7,6%
Obligacje nienotowane	6,1%	6,7%	7,2%

Zdarzenia po dniu bilansowym

10 lipca 2015 roku Zgromadzenie Obligatariuszy Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych w dniu podjęło uchwałę dotyczącą:

- zmiany warunków emisji Obligacji;
- nabycia przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Learning Solutions sp. z o.o. (KRS 0000366202) (Empik Schools) lub innego przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa innej sieci szkół w ramach Nowych Akwizycji,
- podpisania aneksu do każdej umowy ustanawiającej zabezpieczenie Obligacji, umowy podporządkowania, umowy zobowiązującej oraz umowy o powołanie administratora zastawu,
- podpisania umów ustanawiających zabezpieczenie Obligacji,
- wyrażenia zgody na przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną oraz zawarcie nowych umów zastawniczych lub aneksów do umów zastawów rejestrowych na udziałach Emitenta.

20. Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 517	684	1 123

W bieżącym okresie nie zostały zawarte żadne nowe umowy leasingowe, nie występują również żadne umowy subleasingowe.

21. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze:

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Stan na początek okresu	880	953	953
- rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	37	24	24
- rezerwa na urlopy	843	929	929
- rezerwa na premię roczną	-	-	-
Zwiększenia	330	13	549
- rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	-	13	-
- rezerwa na urlopy	330	-	549
Rozwiązanie	-	86	-
- rezerwa na urlopy	-	86	-
Stan na koniec okresu	1 210	880	1 502
- rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	37	37	24
- rezerwa na urlopy	1 173	843	1 478

22. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	9 511	5 620	6 562
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	9 511	5 620	6 562
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	42 073	33 419	30 346
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	29 993	13 555	18 764
- rozliczenia międzyokresowe bierne z tyt. kosztów honorariów	3 174	12 887	4 153
- rozliczenia międzyokresowe bierne z tyt. pozostałych kosztów	8 100	6 126	3 848
- rezerwa na zwroty	806	851	3 581
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe, razem	51 584	39 039	36 908

23. Zobowiązania krótkoterminowe inne

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
- z tytułu wynagrodzeń	2 116	3 722	3 068
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 481	1 521	2 022
- z tytułu zakupu środków trwałych	99	9 402	265
- inne zobowiązania finansowe (leasing)	1 556	1 135	1 502
- inne	72	130	71
Zobowiązania krótkoterminowe inne, razem	5 324	15 910	6 928

24. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- dotacje	53	-	-
- inne	87	89	70
Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe, razem	140	89	70

25. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży (struktura rzeczowa):

	Rok zakończony 30 czerwca 2015 r.	Rok zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody ze sprzedaży wyrobów	37 608	46 278
- w tym: od jednostek powiązanych	591	-
Przychody ze sprzedaży usług	2 482	1 449
- w tym: od jednostek powiązanych	617	601
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów,	10	15
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży , razem	40 100	47 742
- w tym: od jednostek powiązanych	1 208	601

26. Koszty działalności

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Amortyzacja	4 254	3 909
Amortyzacja kontentu	4 070	2 488
Zużycie materiałów i energii	2 862	2 504
Usługi obce	54 111	51 117
Podatki i opłaty	983	728
Wynagrodzenia	14 982	21 273
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 582	3 078
Pozostałe koszty rodzajowe	17 358	12 143
- koszty reklamy	7 698	6 025
- opłata licencyjna	1 238	2 308
- czynsze	1 500	1 973
- ubezpieczenia majątkowe	592	587
- delegacje	183	229
- inne opłaty	472	269
- odpisy aktualizujące należności	439	(109)
- inne koszty	5 236	861
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	9
		35

Koszty według rodzaju, razem	101 209	97 249
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(24 863)	(31 137)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(36 912)	(27 780)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(24 065)	(27 131)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7)	(9)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 362	11 192

27. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	60
Udział w wyniku spółki komandytowej	-	843
Pozostałe, w tym:	284	156
- inne przychody	52	156
- opłaty reprograficzne	1	-
- sprzedaż makulatury	231	-
Pozostałe przychody operacyjne razem	284	1 059

28. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Strata ze zbycia aktywów trwałych	527	-
Pozostałe, w tym:	868	2 072
- odszkodowania	-	9
- rezerwa na zwroty hurtowni	806	1 811
- inne	62	252
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 395	2 072

29. Przychody finansowe

Przychody finansowe z tytułu odsetek:

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Z tytułu udzielonych pożyczek od jednostek powiązanych	-	17
Od depozytów	12	205
Pozostałe odsetki	-	1
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	12	223

Pozostałe przychody finansowe:

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Różnice kursowe	2 007	-
Przychody finansowe (bez odsetek), razem	2 007	-



30. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Od kredytów i pożyczek	5 917	6 687
- dla jednostek powiązanych	4 566	4 417
- dla jednostek pozostałych	1 351	2 270
Od obligacji	5 643	6 538
Pozostałe odsetki	3	11
- dla innych jednostek	3	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 563	13 236

Pozostałe koszty finansowe:

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Inne koszty finansowe (z tytułu)	402	790
- prowizje od kredytów i koszty zabezpieczeń kredytów	317	299
- koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	53	65
- różnice kursowe	-	379
- inne	32	47
Inne koszty finansowe, razem	402	790

Razem koszty finansowe 11 965 14 026

31. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy w Spółce występują następujące zobowiązanie warunkowe:

- Zobowiązanie warunkowe wynikające z umowy gwarancji - w dniu 17 września 2007 roku WSiP S.A. zawarł umowę gwarancji na rzecz spółki PLC Poland 6 Sp. z o.o. w organizacji. Umowa ma na celu zagwarantowanie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu zawartej pomiędzy spółką zależną Spółki -Alfa Logis Sp. z o.o. a PLC Poland 6 Sp. z o.o. w organizacji. Gwarancja została udzielona na okres najmu wynoszący 5 lat, przedłużony na podstawie aneksu do umowy najmu do 10 lat, oraz 6 miesięcy po zakończeniu tego okresu. Poręczenie jest ograniczone maksymalnie do kwoty stanowiącej równowartość czynszu oraz opłat eksploatacyjnych należnych wynajmującemu i wynosi 12 570 PLN

- W dniu 12 grudnia 2012 r. na zlecenie WSiP Sp. z o.o. została wystawiona Gwarancja dobrego wykonania nr 2953/12 tytułem zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Umowy najmu pomieszczeń zlokalizowanych w obiekcie Panattoni Park Błonie w Błoniu przy ul. S. Batorego 2 zawartej pomiędzy PLC Poland Sp. z o.o. a Alfa Logis Sp. z o.o. oraz WSiP Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2014 r. WSiP Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o przelewie praw z Gwarancji nr 2953/12 na rzecz HE Błonie 1 Sp. z o.o.

Wystawca gwarancji: DNB Bank Polska S.A.

Suma gwarancyjna 163 427,97 EUR (nie w tysiącach)

Gwarancja ważna do 12 grudnia 2015 r.

- W dniu 29 sierpnia 2014 roku pomiędzy DNB Bank Polska S.A. oraz WSiP Sp. z o.o. podpisana została Umowa Poręczenia, jako zabezpieczenie dla wystawionej przez DNB Bank Polska S.A. Gwarancji należytego wykonania umowy, której beneficjentem jest Ministerstwo Edukacji Narodowej. Gwarancja wystawiona została na zlecenie Alfa Logis Sp. z o.o.
Termin obowiązywania poręczenia: 30 marca 2017 roku
Ograniczenie kwotowe poręczenia: 110 000 PLN (nie w tysiącach).

32. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie wystąpiły.

33. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Jednostka dominującą najwyższego szczebla jest Advent International Corporation z siedzibą w Bostonie (USA). Spółkami powiązanymi ze Spółką są jej spółki zależne i współzależne wymienione w nocie 7a oraz spółki należące do grupy kapitałowej, w której Advent International Corporation jest jednostką dominującą.

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Wzajemne transakcje w okresie sprawozdawczym pomiędzy jednostkami powiązanymi i salda rozrachunków na dzień bilansowy zaprezentowane są poniżej (szczegóły powiązań pomiędzy Spółką a poszczególnymi spółkami powiązanymi opisano w nocie 7a).

	Okres zakończony 30 czerwca 2015 r.	Okres zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody ze sprzedaży, produktów, towarów i usług od:	1 208	601
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	766	175
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	287	287
- WSiP Marketing Sp. z o.o. sp.k.	149	133
- WSiP Marketing Sp. z o.o.	6	6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne (per saldo)	11	850
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	11	7
- WSiP Marketing Sp. z o.o.	-	843
Zakupy od jednostek powiązanych:	18 992	9 105
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	14	21
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	4 783	5 146
- WSiP Marketing Sp. z o.o. sp.k.	14 195	3 938
Przychody z tytułu odsetek:	-	17
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	-	17
Koszty z tytułu odsetek:	4 566	4 417
- Advent Libri (Luxembourg) Finance S.à r.l	4 566	4 417

	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2014 r.	30 czerwca 2014 r.
Należności krótkoterminowe netto:	1 482	936	2 443
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	722	175	2 364
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	80	88	17
- WSiP Marketing Sp. z o.o.	62	53	43
- WSiP Marketing Sp. z o.o. sp.k.	618	620	19
Należności długoterminowe netto:	2 793	2 793	3 389

- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	2 793	2 793	3 389
Zobowiązania długoterminowe:	124 003	121 303	114 018
- Advent Libri (Luxembourg) Finance S.à r.l	124 003	121 303	114 018
Zobowiązania krótkoterminowe:	9 511	5 620	6 562
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	5	2	8
- Alfa-Logis Sp. z o.o.	3 371	1 082	3 465
- WSiP Marketing Sp. z o.o. sp. k.	6 135	4 536	3 089
Udzielone pożyczki długoterminowe netto:	-	-	439
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	-	-	439
Udzielone pożyczki krótkoterminowe netto:	-	-	279
- Wydawnictwo Zielona Sowa Sp. z o.o.	-	-	279

34. Informacja na temat pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie wystąpiły.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Poza informacjami ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

