



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której Jednostką Dominującą jest
Work Service SA
Ul Gwiazdzista 66
53-413 Wrocław

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Work Service SA

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Work Service („Grupa”), w której Jednostką Dominującą jest Work Service S.A. („Jednostka Dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Gwiaździsta 66, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika Jednostki Dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późn. zm.) oraz innymi obowiązującymi Grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik Jednostki Dominującej. Ponadto kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz.133 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wrocław, 24 kwietnia 2017 roku.

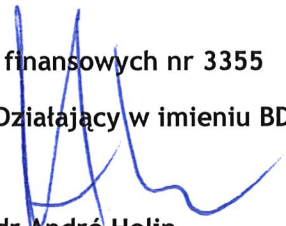
BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Katarzyna Stojek
Biegły Rewident
nr ewid. 11396

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
sporządzonego przez
Work service SA
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Work Service („Grupa”) jest Work Service S.A. „Jednostka Dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą Jednostki Dominującej jest 53-413, Wrocław, ul. Gwiaździsta 66.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przeważającym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

- praca tymczasowa - oferowanie pracy pracowników tymczasowych;
- merchandising i promocje - profesjonalna obsługa procesu sprzedaży;
- rekrutacja pracowników;
- doradztwo personalne;
- obsługa kadrowo-płacowa;
- outsourcing.

Jednostka Dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 12 grudnia 2000 roku (Rep. A nr 7712/2000) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

28 stycznia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000083941.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 8971655469 oraz numer REGON:932629535

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 6.509 tys. zł i dzielił się na 65.094.823 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W 2016 roku nie miały miejsca zmiany kapitału zakładowego.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku zgodnie z uchwałą 3/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 189.618,70 zł poprzez emisję w trybie oferty prywatnej 1.896.187 akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, dematerializacji akcji Spółki serii X oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz do obrotu na głównym rynku Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych dla notowanych Instrumentów.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
PROLOGICS UK LLP	18.514.621	28,44%
WorkSource Investments S.a.r.l.	13.714.286	21,07%
Tomasz Misiak	9.534.861	14,65%
Tomasz Hanczarek	3.255.000	5,00%
MetLife PTE SA	3.254.743	5,00%
Pozostali	16.821.312	25,84%
Razem	65.094.823	100,00%

Kapitał własny Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 291.276 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu Jednostki Dominującej byli:

- Maciej Witucki - Prezes Zarządu
- Piotr Gajek - Wiceprezes Zarządu
- Robert Knights - Wiceprezes Zarządu
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes Zarządu
- Iwona Szmirkowska - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany Zarządzie Jednostki Dominującej:

- 13 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o rezygnacji Pana Huberta Rozpędka z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 30 kwietnia 2016 roku;
- 13 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Dariusza Rochmana z dniem 17 kwietnia 2016 roku;
- 13 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 maja 2016 roku Pana Piotra Gajka;
- 13 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 18 kwietnia 2016 roku Pana Adama Pawłowicza;
- 30 grudnia 2016 roku Zarząd spółki otrzymał informację o rezygnacji Pana Adama Pawłowicza z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2016 roku;
- 20 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 maja 2017 roku Pana Krzysztofa Rewersa.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Dane jednostek powiązanych, których sprawozdania finansowe poddano badaniu przez biegłego rewidenta:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
IT Kontrakt Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Exact Systems S.A.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Antal Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Control + Rework Service - Polska Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Outsourcing Solutions Partners Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń z objaśnieniem	Pełna
Grupa Proservice (przegląd)	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	BDO Audit s.r.o.	Potwierdzono dane do pakietu konsolidacyjnego. Do dnia wydania niniejszej opinii nie wydano statutowej opinii.	Pełna
Prohuman 2004 Kft	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Enloyd Kft.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Human Existance Kft.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.	Bez zastrzeżeń	Pełna

Prohumán Outsourcing Kft.	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Profield 2008 Kft	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Work Service GmbH & Co. KG	BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Potwierdzono dane do pakietu konsolidacyjnego. Do dnia wydania niniejszej opinii nie wydano statutowej opinii.	Pełna
Work Service Deutschland GmbH	BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Potwierdzono dane do pakietu konsolidacyjnego. Do dnia wydania niniejszej opinii nie wydano statutowej opinii.	Pełna
Work Service Outsourcing Deutschland GmbH	BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Potwierdzono dane do pakietu konsolidacyjnego. Do dnia wydania niniejszej opinii nie wydano statutowej opinii.	Pełna

Szczegółowe zestawienie jednostek podlegających konsolidacji (bezpośrednio i pośrednio) zawiera punkt 1.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co Jednostka Dominująca.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w trakcie roku obrotowego zostały opisane w punkcie 1.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Work Service za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na podstawie uchwały nr 2 z dnia 21 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 29 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Katarzyny Stojek (nr ewidencyjny 11396). Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 6 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku poz.1000 z późn. zm.).

Kierownik Jednostki Dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 lipca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	669 786	51,5	588 600	52,5	420 050	48,0
Aktywa obrotowe	631 101	48,5	531 910	47,5	454 760	52,0
Aktywa razem	1 300 887	100,0	1 120 510	100,0	874 810	100,0
Kapitał własny razem	357 297	27,5	329 158	29,4	342 779	39,2
Zobowiązania razem	943 590	72,5	791 352	70,6	532 031	60,8
Pasywa razem	1 300 887	100,0	1 120 510	100,0	874 810	100,0
	1.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	2 479 746	100,0	2 136 717	100,0	1 739 756	100,0
Koszt własny sprzedaży	(2 217 390)	(89,4)	(1 899 104)	(88,9)	(1 536 323)	(88,3)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(198 095)	(8,0)	(160 069)	(7,5)	(111 987)	(6,4)
Wynik ze sprzedaży	64 261	2,6	77 544	3,6	91 446	5,3
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 212)	(0,0)	13 980	0,7	(2 304)	(0,1)
Wynik na działalności finansowej	(32 149)	(1,3)	(25 901)	(1,2)	(26 583)	(1,5)
Wynik finansowy brutto	30 900	1,2	65 623	3,1	62 559	3,6
Podatek dochodowy	(15 399)	(0,6)	(24 197)	(1,1)	(10 137)	(0,6)
Wynik finansowy netto	15 501	0,6	41 426	1,9	52 422	3,0

Pozostałe całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych)	20 509	0,8	9 407	0,4	(25 435)	(1,5)
Całkowite dochody za okres	36 010	1,5	50 833	2,4	26 987	1,6
 Całkowite dochody przypadające na kapitał mniejszości	 30 394	 1,2	 16 945	 0,8	 8 327	 0,5
 Całkowite dochody przypadające dla akcjonariuszy jednostki dominującej	 5 616	 0,3	 33 888	 1,6	 18 660	 1,1

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	2,6%	3,6%	5,3%
Rentowność sprzedaży netto	0,6%	1,9%	3,0%
Rentowność majątku	1,2%	3,7%	6,0%
 Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,1	1,1	1,0
 Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	48	46	37
 Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	8	7	5
Wskaźnik zadłużenia	72,5%	70,6%	60,8%

3. Komentarz

- Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wzrosła w stosunku do roku poprzedniego o 180.377 tys. zł, tj. o 16,1% i wyniosła 1.300.887 tys. zł.
- Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2016 roku 2.479.746 tys. zł i wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 343.029 tys. zł, tj. o 16,1%. Koszt własny sprzedaży wyniósł w 2016 roku 2.217.390 tys. zł i wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 318.286 tys. zł, tj. o 16,8%.
- Wynik ze sprzedaży wyniósł 64.261 tys. zł i został skorygowany o ujemne saldo pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.212 tys. zł oraz ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 32.149 tys. zł.
- Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk netto za rok 2016 w wysokości 15.501 tys. zł, niższy niż w poprzednim roku o 25.925 tys. zł, tj. o 62,6%.
- Wskaźniki rentowności sprzedaży brutto, netto oraz majątku przyjmują wartości niższe niż w roku poprzednim i wynoszą w 2016 odpowiednio: 2,6%, 0,6% oraz 1,2%.
- Wskaźniki szybkości spłaty należności i zobowiązań uległy wydłużeniu w 2016 roku o 2 dni w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosły odpowiednio 48 i 8 dni.
- Wskaźnik płynności kształtuje się na poziomie roku poprzedniego i wyniósł 1,1 na dzień bilansowy 31 grudnia 2016.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Jednostka Dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Work Service zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 2 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4.2 Kapitał własny

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 76.769 tys. złotych.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 12, 13 i 14 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Dodatkowo informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa Jednostki Dominującej

Kierownictwo Jednostki Dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Wrocław, 24 kwietnia 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa


Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Katarzyna Stojek
Biegły Rewident
nr ewid. 11396

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004