

Grupa Kapitałowa WORK SERVICE

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI WORK SERVICE S.A.

za rok 2020

Wrocław, 30 kwietnia 2021 r.

Spis treści

A. Omówienie sprawozdania finansowego	4
1. Podstawowe dane finansowe Work Service SA	4
2. Opis strategiczny	6
B. Pozostałe informacje	22
1. Informacje o Spółce Work Service SA	22
2. Informacje o podstawowych produktach, strukturze sprzedaży oraz przychodów Spółki	24
3. Skład Grupy Kapitałowej Work Service	26
4. Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2020	31
5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
6. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	39
7. Informacje o gwarancjach oraz poręczeniach	39
8. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	40
9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	40
10. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	40
11. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki	43
12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	44
13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	44
14. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	44
15. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub innych potencjalnie należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających lub nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku)	44
16. Stan posiadania akcji Work Service SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	45
17. Informacje o znanych Jednostce Dominującej umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	45
18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	46
19. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	48

20. Informacje o zawartych umowach znaczących, w tym o znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	48
21. Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	49
22. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów	49
23. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego	49
1. Wskazanie zbioru zasad Ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	50
2. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad Ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	50
3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	52
4. Akcjonariat	52
5. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	53
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu	53
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	53
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji	53
9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki	57
10. Walne Zgromadzenie – sposób działania	57
11. Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących	58

A. Omówienie sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane finansowe Work Service SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Spółka Work Service SA	000 PLN	000 PLN	000 EUR	000 EUR
Przychody ze sprzedaży	206 359	324 289	46 122	75 384
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-26 524	-33 822	-5 928	-7 862
Zysk ze sprzedaży	-21 965	-28 894	-4 909	-6 717
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-33 902	-43 586	-7 577	-10 132
Zysk (strata) brutto	-18 383	-197 059	-4 109	-45 809
Zysk (strata) netto	-35 637	-186 752	-7 965	-43 413
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 564	-62 068	-1 467	-14 428
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 185	40 906	935	9 509
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 754	22 199	2 180	5 160
Przepływy pieniężne netto, razem	7 375	1 037	1 648	241
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa	417 399	493 608	90 448	115 911
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	423 465	464 037	91 762	108 967
Zobowiązania długoterminowe	141 748	59 354	30 716	13 938
Zobowiązania krótkoterminowe	275 636	388 751	59 729	91 288
Kapitał (fundusz) własny	-6 066	29 571	-1 315	6 944
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 421	1 540
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	61 360	66 494

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku, poz. 757) o przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2020	4,4742	4,6148
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2585

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wybrane wskaźniki finansowe dla Spółki Work Service przedstawia poniższa tabela.

Wybrane wskaźniki finansowe	Formuła	2020	2019
Rentowność sprzedaży	Wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-0,106	-0,089
Rentowność EBIT	Wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	-0,164	-0,134
Rentowność EBITDA	(Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży	-0,13	-0,10
Rentowność netto	Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży	-0,17	-0,58
ROE	Wynik finansowy netto / kapitały własne na koniec okresu	5,87	-6,32
Cykl konwersji gotówki (w dniach)	Cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań	6	11
Rotacja należności (w dniach)	(Średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) *360	61	61
Rotacja zobowiązań (w dniach)	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej) *360	56	52
Rotacja zapasów (w dniach)	Zapasy / przychody netto ze sprzedaży *360	1	1

2. Opis strategiczny

Jednostkowe sprawozdanie Spółki dominującej i skonsolidowane sprawozdanie finansowe jej Grupy Kapitałowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz spółki Grupy Kapitałowej w niezmięnionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

Opisane w niniejszym rozdziale czynniki i zdarzenia pozwolą istotnie oddłużyć Spółkę, a w konsekwencji kontynuować jej działalność na perspektywnym rynku usług personalnych.

I. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I STRATEGICZNEJ PRZEZ ZARZĄD WORK SERVICE S.A.

W ocenie Zarządu w 2019 roku oraz na przestrzeni 2020 roku Grupa Kapitałowa dokonała istotnych postępów restrukturyzacyjnych, ostatecznie zakończonych w bardzo istotnym zakresie w sierpniu 2020 roku.

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

- 1) sytuacja majątkowo-kapitałowa Grupy Kapitałowej została w pełni ustabilizowana i zabezpieczona;
- 2) Grupa Kapitałowa stała się częścią wiodącego na świecie podmiotu oferującego usługi na globalnym rynku HR, otrzymała zatem strategiczne i biznesowe wsparcie dla dalszego rozwoju w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego występują ryzyka o relatywnie niższej randze niż w przypadku sytuacji opisywanej w raporcie za 2019 rok i związane z i) trwającą pandemią COVID-19 ii) utratą kontroli nad jednostką zależną Prohuman 2004 Kft zgodnie z MSSF 10 opisaną w niniejszym podrozdziale iii) trwającymi sporami akcjonariuszy Work Service S.A. oraz rosnącymi zobowiązaniami wobec Grupy GI.

W opinii Zarządu okoliczności te nie wskazują jednak na istnienie istotnej niepewności, która może budzić wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

II. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW KSZTAŁTUJĄCYCH AKTUALNĄ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I KAPITAŁOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wśród istotnych zdaniem Zarządu czynników kształtujących aktualny stan strategiczny, finansowy i kapitałowy Grupy omówiono m.in.:

- Zmianę akcjonariatu Work Service S.A.;
- Pozyskanie finansowania w kolejnych miesiącach 2020 roku na spłatę najpilniejszych zobowiązań publiczno-prawnych, obligacji oraz zasilenie bieżącego kapitału obrotowego;
- Wejście w Umowę Restrukturyzacyjną z Bankami, zakładającą możliwość umorzenia połowy zobowiązań wobec banków;
- Zawarcie z Gi Group SA umowy dotyczącej podjęcia potencjalnej współpracy operacyjnej;
- Informacje na temat nowych układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz zawartych układów z Urzędem Skarbowym i Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych;
- Informacje na temat utraty kontroli nad jednostką zależną Prohuman 2004 kft zgodnie z MSSF 10

- Informacje na temat sporów akcjonariuszy Work Service S.A.
- Informacje związane z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację Grupy w 2020 roku oraz istotne zdarzenia o charakterze nietypowym wpływające na prezentowane wyniki finansowe.

Oceniając sytuację Work Service S.A. opisane czynniki i zdarzenia należy rozpatrywać łącznie.

1) Zakończenie z sukcesem procesu przeglądu opcji strategicznych: zmiana akcjonariatu, pozyskanie finansowania na spłatę zadłużenia, spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, zawarcie umowy restrukturyzacyjnej z bankami

W dniu 3 lutego 2020 roku zawarto ze spółką Gi INTERNATIONAL S.R.L. („Inwestor”), której całościowym właścicielem jest Gi Group SA umowę inwestycyjną. W wykonaniu tej umowy doszło do korzystnych zmian, które w ocenie Zarządu Work Service S.A. mają ogromne znaczenie dla stabilizacji strategicznej sytuacji Work Service, możliwości oddłużenia Grupy oraz potencjału dla dalszego rozwoju Grupy i kreowania rozwiązań dla rynku usług personalnych w Polsce i Europie Środkowej.

A. Zmiana akcjonariatu Work Service S.A., wejście do grupy Gi, wiodącego podmiotu na globalnym rynku usług HR.

W wyniku transakcji bezpośredniego lub pośredniego nabycia akcji Work Service S.A. opisanych szczegółowo w rozdziale "Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku" pkt 6., w III kwartale 2020 roku nastąpiło przejęcie przez Inwestora pakietu kontrolnego akcji Work Service S.A.

Do końca sierpnia 2020 roku Inwestor poinformował Spółkę o posiadaniu 33.260.510 akcji Spółki, z czego:

- 1) bezpośrednio 19.546.224 akcji Spółki;
- 2) pośrednio 13.714.286 akcji Spółki;

reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 33.260.510 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów Spółki.

W związku z powyższym grupa Work Service stała się częścią grupy Inwestora który jest międzynarodowym podmiotem branżowym świadczącym usługi w zakresie czasowego i stałego zatrudnienia oraz rekrutacji. Jednocześnie Gi Group SA. jest jedną z wiodących na świecie firm świadczących usługi na rzecz rozwoju rynku pracy.

W ocenie Zarządu Work Service S.A. oferta usług, doświadczenie oraz kompetencje Grupy Kapitałowej Work Service w Europie Środkowej i Wschodniej uzupełnia ofertę Gi Group SA w tej części świata i stwarza potencjał dla dalszego rozwoju Work Service oraz Gi.

B. Udostępnienie finansowania pomostowego na potrzeby uzupełnienia bieżącej płynności finansowej grupy Work Service.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 3 lutego 2020 roku udostępniono Grupie Work Service finansowanie pomostowe w następujących kwotach i datach:

1. 7 093 913,00 PLN w dniu 27 lutego 2020 roku do spółki Sellpro Sp z o.o.
2. 3 500 000,00 PLN w dniu 18 maja 2020 roku do spółki Work Service S.A.
3. 9 000 000,00 PLN w dniu 24 lipca 2020 roku do spółki Work Service S.A.

Ponadto, grupa Inwestora w I półroczu 2020 roku udostępniała finansowanie (pożyczki) sprzedanej w III kwartale grupie niemieckiej w następujących kwotach i datach:

1. 95 000 EUR w dniu 19 lutego 2020 roku

2. 120 000 EUR w dniu 20 marca 2020 roku
3. 170 000 EUR w dniu 9 kwietnia 2020 roku
4. 180 000 EUR w dniu 17 czerwca 2020 roku

Wyłacone finansowanie umożliwiło poprawę płynności Grupy Work Service w okresie transakcyjnym i zostało przeznaczone w istotnej części na częściową spłatę zobowiązań publiczno-prawnych.

C. Zawarcie, a następnie wejście w życie Umowy Finansowania do kwoty 210 mln PLN.

W dniu 10 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła z Inwestorem umowę finansowania („Umowa Finansowania”). Umowa Finansowania przewiduje, że Spółce zostanie udzielone finansowanie w łącznej kwocie 210 000 000,00 zł (dwieście dziesięć milionów złotych) („Kwota Pożyczki”) („Finansowanie”).

Finansowanie zostanie przekazane na pokrycie zobowiązań płatniczych Spółki, w tym m.in. spłatę istniejącego zredukowanego zadłużenia wobec Banków w kwotach wskazanych w harmonogramie spłat, a także spłatę istniejącego zadłużenia wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Urzędu Skarbowego oraz wobec PFRON. W dniu zawarcia Umowa Finansowania miała charakter warunkowy (*szczegółowe warunki wejście jej w życie zostały opisane w rozdziale "Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku" pkt 6*).

Umowa Finansowania przewiduje, zabezpieczenie spłaty Kwoty Pożyczki poprzez złożenie przez Spółkę w terminie miesiąca od dnia zawarcia Umowy Finansowania oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do wysokości Kwoty Pożyczki, ważnego do dnia 31 grudnia 2028 r.; oraz umowy zastawu na udziałach w spółkach zależnych Spółki: Industry Personnel Services sp. z o.o., Sellpro sp. z o.o., Finance Care sp. z o.o., Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o., Work Service Czech S.R.O., Work Service Slovakia S.R.O.

Wszystkie warunki zawieszające Umowy Finansowania zostały spełnione w sierpniu 2020 roku o czym Work Service S.A. informował komunikatem bieżącym, w związku z tym, w dacie publikacji niniejszego raporty Umowa Finansowania obowiązuje.

Do dnia publikacji niniejszego raportu, w wykonaniu Umowy Finansowania zostały udostępnione Work Service S.A. następujące transze:

1. 19 175 000,00 PLN w dniu 24 sierpnia 2020 roku do spółki Work Service SA
2. 10 825 000,00 PLN w dniu 27 sierpnia 2020 roku do spółki Work Service SA
3. 8 451 000,00 PLN w dniu 24 września 2020 roku do spółki Work Service SA
4. 4 340 000,00 PLN w dniu 3 listopada 2020 roku do spółki Work Service S.A.
5. 4 000 000,00 PLN w dniu 1 grudnia 2020 roku do spółki Work Service S.A.
6. 5 516 000,00 PLN w dniu 18 grudnia 2020 roku do spółki Work Service S.A.
7. 5 516 000,00 PLN w dniu 23 grudnia 2020 roku do spółki Work Service S.A.
8. 3 000 000,00 PLN w dniu 23 grudnia 2020 roku do spółki Work Service S.A.
9. 4 061 000,00 PLN w dniu 24 lutego 2021 roku do spółki Work Service S.A.
10. 3 257 000,00 PLN w dniu 7 kwietnia 2021 roku do spółki Work Service S.A.

Środki te zostały wykorzystane m.in. na spłatę obligacji opisanych w pkt D niniejszego podrozdziału oraz spłatę części kosztów transakcyjnych oraz raty do polskich Banków celem redukcji zadłużenia bankowego.

D. Spłata i umorzenie części długu z tytułu wyemitowanych obligacji.

W dniu 22 czerwca 2020 roku pomiędzy Spółką a mBank Spółka Akcyjna, Millennium Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, Millennium Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, Investor Parasol Funduszem Inwestycyjnym Otwartym oraz Noble Funds Funduszem Inwestycyjnym Otwartym („Obligatariusze”), zawarta została warunkowa umowa sprzedaży obligacji serii W, X oraz Z, na mocy której Spółka nabędzie wszystkie wyemitowane przez Emitenta obligacje serii W, X oraz Z („Obligacje”), o wartości nominalnej 35.250.000,00 PLN, za 30% ich wartości, tj. za łączną cenę równą kwocie 10.575.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) powiększoną o odsetki od wszystkich Obligacji ustalone w warunkach emisji Obligacji („Umowa”).

Dzięki środkom pozyskamy w wykonaniu Umowy Finansowania opisanej w pkt C niniejszego podrozdziału, w dniu 26 sierpnia 2020 roku Spółka dokonała wykupu wszystkich obligacji serii SHB oraz dokonała spłaty odsetek należnych z tytułu Obligacji. Tym samym Spółka uregulowała wszystkie zobowiązania z tytułu obligacji serii SHB, które w wyniku ich wykupu przez Spółkę zostały umorzone. Wartość nominalna obligacji SHB wynosiła 8 600 000,00 PLN.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty wszystkich obligacji Spółki serii W, X oraz Z o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 35.250.000,00 PLN, w kwocie 10.575.000,00 PLN („Obligacje”), jak również dokonała spłaty odsetek należnych z tytułu Obligacji.

E. Zawarcie Umowy Restrukturyzacyjnej z bankami zakładającej umorzenie części zobowiązań kredytowych

W dniu 9 lipca 2020 roku pomiędzy Spółką oraz Bankami zawarta została umowa o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, określająca szczegółowe warunki restrukturyzacji zadłużenia Emitenta wobec Banków wynikającego z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy m.in. Bankami a Spółką („Umowa Kredytowa”) („Umowa Restrukturyzacyjna”).

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Work Service S.A. poinformował że Umowa Restrukturyzacyjna weszła w życie.

Jednocześnie Work Service S.A., poinformował że w konsekwencji wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, jej strony są zobowiązane dokonać docelowej restrukturyzacji wierzytelności na podstawie układu częściowego, który Spółka i Banki planują zawrzeć w kolejnych tygodniach w ramach postępowania o zatwierdzeniu układu w rozumieniu przepisów prawa restrukturyzacyjnego („Układ”).

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje częściową spłatę oraz częściowe umorzenie w ramach Układu wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”). Kwota Spłaty zostanie spłacona przez Spółkę wobec Banków w kwartalnych ratach zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku.

Work Service S.A. w dniu 23 listopada powziął informację, że Banki jednogłośnie zaakceptowały propozycje układowe Work Service S.A., w związku z czym został przyjęty przez Banki układ, w rozumieniu przepisów prawa restrukturyzacyjnego („Układ”). Treść przyjętego przez Banki Układu przewiduje restrukturyzację wierzytelności na podstawie układu częściowego, zgodnie z zasadami ustalonymi w Umowie Restrukturyzacyjnej.

Układ obejmuje wierzytelności z tytułu finansowania działalności Work Service S.A. poprzez udzielone przed dniem układowym, kredyty na podstawie Umowy Kredytowej („Wierzytelności Układowe”). Jedynymi wierzycielami posiadającymi Wierzytelności Układowe są Banki. Główne zasady restrukturyzacji Wierzytelności Układowych są następujące:

- 1) Z dniem prawomocnego zatwierdzenia Układu, Wierzytelności Układowe o spłatę kapitału kredytów wynikających z Umowy Kredytowej podlegają umorzeniu w 49,9998445% według stanu na Dzień Układowy tj. na dzień 29.09.2020 r.
- 2) Emitent spłaci kapitał kredytów stanowiących Wierzytelności Układowe w części niepodlegającej umorzeniu zgodnie z pkt 1 powyżej, tj. w 50,0001555% według stanu na Dzień Układowy. Spłata kapitału kredytów stanowiących Wierzytelności Układowe, w części niepodlegającej umorzeniu, nastąpi w określonych procentowo ratach.
- 3) Wierzytelności układowe zostaną spłacone przez Spółkę wobec Banków w kwartalnych ratach zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność miała miejsce dnia 30 września 2020 r., a ostatnia ma mieć miejsce do dnia 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od kwoty spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku.

4) Z dniem prawomocnego zatwierdzenia Układu, Wierzytelności Układowe o zapłatę odsetek, których termin płatności został odroczony przed dniem zawarcia Układu do dnia całkowitej spłaty kapitału kredytu (na podstawie Umowy Kredytowej) podlegają umorzeniu w całości.

Nadzór nad wykonywaniem Układu jest sprawowany zgodnie z przepisami Prawa restrukturyzacyjnego przez Nadzorcę Układu.

W dniu 30 listopada 2020 roku Work Service S.A. złożył wniosek do sądu o zatwierdzenie układu częściowego przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu.

W dniu 23 grudnia 2020 roku Work Service S.A. otrzymał informacje o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu częściowego z Bankami przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu.

W dniu 11 stycznia 2021 roku pełnomocnik procesowy Work Service S.A. otrzymał odpis postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu częściowego z Bankami przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu („Postanowienie”) wydanego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych („Sąd”).

W dniu 19 lutego 2021 roku pełnomocnik procesowy Work Service S.A. otrzymał informację o uprawomocnieniu się z dniem 22 stycznia 2021 r. postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu częściowego z Bankami przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu wydanego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych.

F. Zawarcie z Gi Group SA umowy dotyczącej podjęcia potencjalnej współpracy operacyjnej

W dniu 21 października 2020 roku Work Service S.A. zawarł ze spółką pod firmą GI Group SA z siedzibą w Mediolanie, która jest pośrednio podmiotem dominującym Emitenta (poprzez spółkę GI International SRL będącą akcjonariuszem Emitenta) umowę („Umowa”) dotyczącą podjęcia potencjalnej współpracy operacyjnej w ramach Grupy GI („Grupa GI”) obejmującej również podmioty z grupy Emitenta („Grupa WS”), aby umożliwić rozwój relacji między obiema grupami w celu uzyskania wzajemnych synergii, korzyści skali i obniżenia kosztów operacyjnych („Projekt”).

Współpraca polega na wymianie informacji w ramach Umowy w celu oceny następujących potencjalnych obszarów interwencji:

- 1) przeniesienia aktywów i pasywów, dokonywane na warunkach rynkowych;
- 2) przejście na to samo oprogramowanie i inne systemy operacyjne przez Grupę GI i Grupę WS;
- 3) utworzenie centrum usług wspólnych, obejmującego wszystkie lub wybrane: zakupy, płace, kontroling, informatykę, kadr, prawo, księgowość, finanse i działalność skarbową zarówno Grupy Kapitałowej, jak i Grupy GI.

Na potrzeby Projektu Strony uzgodniły w Umowie powołanie odpowiednich grup roboczych i funkcji, w skład których wejdą przedstawiciele odpowiednio Grupy GI i Grupy WS. Umowa przewiduje możliwość wymiany istotnych informacji w celu rozważenia, oceny, doradztwa, planowania lub realizacji powyższej współpracy. Zgodnie z Umową Emitent jest zobowiązany do dokładnego rozważenia wpływu powyższej współpracy na akcjonariuszy mniejszościowych oraz do podjęcia działań i podjęcia kroków w celu należytego uwzględnienia sytuacji tych akcjonariuszy. Umowa wiąże strony do momentu: (i) zrealizowania współpracy lub (ii) rozwiązania przez stronę za trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

2) Zawarcie nowych dłuższych układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz układów z Urzędem Skarbowym i Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych;

W ocenie Zarządu Work Service nowe porozumienia układowe, obok zakończonego z sukcesem procesu przeglądu opcji strategicznych i pozyskaniu wiodącego Inwestora, były istotnym czynnikiem określającym sytuację Work Service w obszarze możliwości obsługi zadłużenia wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

Po obniżeniu poziomu zadłużenia kredytowego w 2018 roku (w związku z opisaną w raporcie Grupy Kapitałowej za 2018 rok transakcją sprzedaży Grupy Exact), Grupa Kapitałowa w 2019 roku kontynuowała działania restrukturyzacyjne zawierając układy ratalne z ZUS, które obciążały w 2019 bieżącą płynność Grupy. Grupa Work Service opracowała nowe założenia do układów ratalnych na podstawie harmonogramu pozyskania finansowania w ramach trwającego procesu przeglądu opcji strategicznych i Zarząd Work Service rozpoczął starania i negocjacje z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych ukierunkowane na zawarcie tych nowych dłuższych układów ratalnych, tak aby obniżyć miesięczną ratę układową, a wcześniejsze układy zostały rozwiązane.

W rezultacie dnia 23 kwietnia 2020 r. Emitent zawarł układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczący zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) o wartości 67 348 606,83 zł. Ponadto, również spółka zależna Emitenta – Industry Personnel Services Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „IPS”) również zawarła z ZUS układ ratalny dotyczący zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) o wartości 10.065.383,60 zł. Zgodnie z układami ratalnymi zobowiązania z tytułu składek zostaną spłacone w 48 ratach począwszy od czerwca 2020 r. do maja 2024 r. w przypadku Emitenta oraz w 48 ratach począwszy od marca 2020 r. do lutego 2024 r. w przypadku IPS. Plan spłaty uwzględniał okresy z niższymi ratami, finansowanymi z bieżących przepływów pieniężnych oraz okresy z ratami względnie wyższymi.

W związku z panującą pandemią COVID-19 Zarząd zdecydował się jednak na dalsze renegecje i zaproponowanie Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych nowych warunków. W efekcie zostały podpisane nowe umowy układowe.

W dniu 7 sierpnia 2020 r., Work Service S.A. zawarł z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) na nowych warunkach, o łącznej wartości 79.830.776,83 zł, które to układy zastąpiły poprzedni układ ratalny Work Service S.A., Ponadto układ zawarła również spółka zależna od Work Service S.A. – Finance Care Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu) – wartość tego układu wyniosła 5.159.706,60 zł.

Zgodnie z układami ratalnymi, w przypadku Work Service S.A. zobowiązania z tytułu składek za 05/2020 zostaną spłacone w 24 równych ratach, począwszy od września 2020 r. oraz w 60 narastających ratach począwszy od września 2020 r. w przypadku składek za pozostałe okresy. Spłata zaległych zobowiązań Finance Care z tytułu składek za 05/2020 nastąpi w 12 równych ratach począwszy od sierpnia 2020 r. oraz w 60 równych ratach począwszy od września 2020 r. w przypadku składek za pozostałe okresy. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

W dniu 11 sierpnia 2020 r., spółka zależna – Work Service International sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „WSI”) zawarła z ZUS dwa układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne o wartości: 8 722 420,40 zł (składki bez opłat prolongacyjnych i odsetek odsetek) („Układ Ratalny 1”) oraz o wartości 1 630 773,19 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek) („Układ Ratalny 2”). Zgodnie z Układem Ratalnym 1, zobowiązania z tytułu składek za okresy od 08.2019 do 04.2020 zostaną spłacone w 60 ratach, począwszy od 7 września 2020 r. Zgodnie z Układem Ratalnym 2 zobowiązania z tytułu składek za okres 05.2020 zostaną spłacone w 24 ratach począwszy od 7 września 2020 r. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

W dniu 5 października 2020 r., spółka zależna - Industry Personnel Services sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „IPS”) zawarła z ZUS dwa układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne o wartości: 12.614.664,89 zł (składki powiększone o wartość opłat prolongacyjnych i odsetek) („Układ Ratalny 1”) oraz o wartości 530.141,69 zł (bez opłat prolongacyjnych i odsetek) („Układ Ratalny 2”). Zgodnie z Układem Ratalnym 1, zobowiązania IPS za okresy od 05/2018 do 04/2020 zostaną spłacone w 60 ratach, począwszy od 20 października 2020 r. Zgodnie z Układem Ratalnym 2, zobowiązania IPS za okres 05/2020 zostaną spłacone w 24 ratach począwszy od 20 października 2020 r. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

W dniu 26 października 2020 r., spółki zależne Work Service S.A. tj.:

1) Work Service International sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „WSI”);

2) Industry Personnel Services sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "IPS");

3) Sellpro sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Sellpro”);

otrzymały decyzje Naczelnika Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie rozłożenia na raty zapłaty należności podatkowej z tytułu podatku od towarów i usług. Warunki brzegowe decyzji zostały opisane poniżej.

Ad 1.)

Naczelnik Urzędu Skarbowego we Wrocławiu rozłożył na raty zapłatę zaległości podatkowych WSI z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące: luty, marzec, kwiecień, maj 2020 r. w łącznej wysokości 3.191.512,00 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

Ad. 2.)

Naczelnik Urzędu Skarbowego we Wrocławiu rozłożył na raty zapłatę zaległości podatkowych IPS z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące: luty, marzec, kwiecień, maj 2020 r. w łącznej wysokości 1.739.028,00 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

Ad. 3.)

Naczelnik Urzędu Skarbowego we Wrocławiu rozłożył na raty zapłatę zaległości podatkowych Sellpro z tytułu podatku od towarów i usług:

a) za miesiące: luty, marzec, maj 2020 r. w łącznej wysokości 2.777.215,02 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

b) za miesiąc kwiecień 2020 r. w łącznej wysokości 863.228,00 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

Zgodnie z każdą z powyższych decyzji, zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostaną spłacone w 48 miesięcznych ratach począwszy od 16.11.2020 r. Warunkiem rozłożenia na raty jest dotrzymanie terminu płatności rat.

W dniu 2 listopada Work Service S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie rozłożenia na raty zapłaty należności podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług („Decyzja”). Decyzja w całości uwzględnia wniosek Spółki i dotyczy rozłożenia na raty zapłaty zaległości podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące: luty, marzec, kwiecień, maj 2020 r. w łącznej wysokości 14.635.014,00 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek). Zgodnie z Decyzją zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostały rozłożone na 48 miesięcznych rat począwszy od 16.11.2020 r. Jednym z warunków utrzymania w mocy Decyzji przez Urząd Skarbowy jest regulowanie przez Work Service S.A. bieżących płatności na rzecz Urzędu Skarbowego.

W dniu 5 listopada Work Service S.A. otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie rozłożenia na raty zapłaty należności podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018 wraz z odsetkami za zwłokę („Decyzja”). Decyzja dotyczy rozłożenia na raty zapłaty zaległości podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w łącznej wysokości 8.471.397,00 zł (w tym z uwzględnieniem odsetek za zwłokę oraz opłat prolongacyjnych). Zgodnie z Decyzją, zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostały rozłożone na 48 miesięcznych rat począwszy od 16.11.2020 r. Jednym z warunków utrzymania w mocy Decyzji przez Urząd Skarbowy jest regulowanie przez Emitenta bieżących płatności na rzecz Urzędu Skarbowego.

W dniu 4 lutego 2021 roku Work Service S.A. otrzymał informację o podpisaniu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych z siedzibą w Warszawie (dalej: „PFRON”) - a tym samym o wejściu w życie - umowy o rozłożenie na raty należności pieniężnych dotyczących zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych (dalej: „Umowa”). Umową objęte jest zobowiązanie Work Service S.A. do zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych wynikające z decyzji Prezesa Zarządu PFRON z dnia 21 listopada 2019 r. utrzymanej w mocy decyzją Prezesa Zarządu PFRON z dnia 29 października 2020 r. w części dotyczącej zwrotu środków PFRON przekazanych Emitentowi tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze: marzec-kwiecień, czerwiec-wrzesień, listopad 2016 r., luty-marzec, sierpień-grudzień 2017 r., styczeń-luty 2018 r. oraz uchylającej zaskarżoną decyzję w części dotyczącej zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze czerwiec-lipiec 2014 r. Na zobowiązanie objęte Umową składają się:

1) kwota należności głównej w wysokości 6 226 032,13 zł (słownie: sześć milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy trzydzieści dwa złote trzydzieści groszy);

2) odsetki w wysokości 1 821 894,25 zł (słownie: jeden milion osiemset dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery złote dwadzieścia pięć groszy).

Powyższa decyzja Prezesa Zarządu PFRON z dnia 29 października 2020 r., została przez Emitenta zaskarżona skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w części dotyczącej okresu sprawozdawczego: sierpień 2016 r. (kwota zwrotu: 423 722,26 zł). Zgodnie z postanowieniami Umowy, w przypadku wydania przez sąd prawomocnego rozstrzygnięcia, z którego będzie wynikało, że Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty na rzecz PFRON całości lub części należności objętych Umową, Umowa w zakresie należności, które są objęte takim rozstrzygnięciem przestanie wiązać strony. Zgodnie z Umową, zobowiązanie Work Service S.A. zostanie spłacone w 60 ratach począwszy od lutego 2021 r. do stycznia 2026 r.

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

Opisane w niniejszym punkcie działania Zarządu Work Service S.A. związane są głównie z restrukturyzacją grupy obejmująca działania ukierunkowane na deinwestycje podmiotów nierentownych lub nie wpisujących się w podstawowy trzon działalności (praca tymczasowa). W konsekwencji, na przestrzeni 2019 roku oraz w okresie kilku miesięcy 2020 roku (do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego) nastąpiły istotne zmiany:

- A. spłacono zobowiązania akwizycyjnych do FIEGE Logistik Stiftung & Co. KG w kilku ratach w 2019 roku, a następnie w dniu 5 czerwca 2020 roku zawarto warunkową umowę sprzedaży spółek niemieckich która została ostatecznie zrealizowana w dniu 27 lipca 2020 roku ;
- B. do końca 2019 roku dokończono deinwestycję grupy Antal Sp z o.o.
- C. odstąpiono od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich które były zabezpieczeniem obligatariuszy, ponieważ zobowiązania z tytułu obligacji zostały spłacone a następnie zrealizowano transakcje sprzedaży tych podmiotów do akcjonariusza Work Service S.A.
- D. podjęto działania ukierunkowane na zmniejszenie zaangażowania polskich podmiotów w usługi transgraniczne (transfer polskich pracowników do - Francji i Belgii i częściowo Niemiec) z uwagi na -zmniejszoną efektywność i rentowność tej działalności a już szczególnie małą opłacalność biznesu w okresie pandemii COVID-19. W konsekwencji tych działań w dniu 3 sierpnia podjęto decyzję o rozwiązaniu trzech spółek polskich (Work Express Sp. z o.o., Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o., Support and Care Sp. z o.o.) oraz otwarciu odnośnych postępowań likwidacyjnych

Ponadto, wypowiedziano opcję kupna dotycząca Prohuman 2004 kft w dniu 6 kwietnia 2020 roku co wynikało z ustaleń wynikających z opisaney w niniejszym rozdziale umowy inwestycyjnej (był to jeden z warunków zawieszających tej umowy). ;

- A. Wypowiedzenie opcji kupna dotyczącej Prohuman 2004 kft.

Podpisanie umowy o opcji kupna i współpracy

W niniejszym akapicie przedstawiono kluczowe warunki umowy zawartej 3 lipca 2019 roku pomiędzy Spółką a spółkami węgierskimi: Human Investors Kft. („HI”), Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Profólió”) oraz Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”)

Umowa ta reguluje szczegółowo warunki transakcji przyszłej sprzedaży 100% udziałów w Prohumán („Proces Sprzedaży Prohumán”). Proces Sprzedaży Prohumán odnosi się do sprzedaży spółce HI (spółka utworzona przez menedżerów związanych z Profólió i Prohumán) lub innego podmiotu wskazanego przez HI („Kupujący”): (i) wszystkie akcje Prohumán będące w posiadaniu Spółki, stanowiące 80,22% kapitału zakładowego Prohumán (Udziały Główne) oraz (ii) wszystkie lub część pozostałych akcji Prohumán będących w posiadaniu Profólió, stanowiących 19,78% kapitału zakładowego Prohumán (Udziały Profólió).

Zgodnie z Umową ustanowiono na rzecz Kupującego prawo opcji kupna w odniesieniu do Udziałów Głównych („Opcja Kupna”), w ramach którego Kupujący może jednostronnie nabyć Udziały Główne. Opcja Kupna została ustanowiona na czas określony, wynoszący 2 (dwa) lata od daty podpisania Umowy („Data Podpisania”), z możliwością wcześniejszego wygaśnięcia w przypadkach określonych w Umowie.

Cena sprzedaży Udziałów Głównych („Cena Zakupu Opcji Kupna”) składa się z płatności gotówkowej oraz spłaty wszystkich pożyczek udzielonych przez Prohumán na rzecz Spółki („Pożyczki Prohumán”) w ramach umów pożyczki („Umowa Pożyczki Prohumán”) powiększoną o odsetki (kwota rozliczenia zobowiązań wewnątrzgrupowych).

Jednocześnie Spółka podpisała aneks do Umowy Pożyczki Prohumán przedłużający termin wymagalności Pożyczek Prohumán do dnia 31 grudnia 2021 r. i zezwalający na spłatę Pożyczek Prohumán zgodnie z Umową. Warunkiem wejścia w życie niniejszego aneksu do Umowy Pożyczki Prohumán było wejście w życie Umowy i dostarczenie oryginałów notarialnego poddania się egzekucji Spółki co do wiarygodności wynikających z Umowy Pożyczki Prohumán.

Wykonanie Opcji Kupna i sfinalizowanie transakcji sprzedaży uzależnione jest od uprzedniego spełnienia warunków, o których mowa w Umowie.

Zgodnie z Umową zakończenie Procesu Sprzedaży Prohumán przez HI zostanie zakończone do dnia 31 marca 2020 r., z możliwością przedłużenia tego terminu, pod warunkami określonymi w Umowie („Przedłużenie Terminu”).

Profólió będzie współpracował z HI w Procesie Sprzedaży Prohumán, w tym będzie współpracował przy sprzedaży Udziałów Profólió lub ich części (w zakresie, w jakim Kupujący nie kupi całych Udziałów Profólió) i będzie stroną umowy sprzedaży („Umowa Sprzedaży Prohumán”).

Jeśli warunki Przedłużenia Terminu nie zostaną spełnione, Spółka może wypowiedzieć Opcję Kupna, w drodze pisemnego zawiadomienia doręczonego HI najpóźniej do dnia 30 kwietnia 2020 r. Jeżeli Spółka nie zakończy realizacji Opcji Kupna najpóźniej do dnia 30 kwietnia 2020 r., wówczas pod warunkami określonymi w Umowie termin sfinalizowania Procesu Sprzedaży Prohumán zostanie automatycznie przedłużony. Jeżeli termin ten został przedłużony, ale sprzedaż Prohumán nie nastąpi w tym przedłużonym terminie, Spółka może wypowiedzieć Opcję Kupna w każdym czasie po upływie tego przedłużonego terminu. HI może w każdej chwili wypowiedzieć Opcję Kupna.

W przypadku niepowodzenia powyższej transakcji zgodnie z harmonogramem wyżej opisanym strony uzgodniły warunki wzajemnych rozliczeń i dalszej sprzedaży Prohumán. W dniu rozwiązania Opcji Kupna przez którąkolwiek z wyżej wymienionych stron („Dzień Unieważnienia Zamknięcia”) Emitent będzie uprawniony do wyłącznego zarządzania sprzedażą Głównych Udziałów i Udziałów Profólió nabywcy zewnętrznemu („Druga Sprzedaż Prohumán”) zgodnie z umową z dnia 23 października 2017 r. i jej zmianami („QSPA”). Druga Sprzedaż Prohumán rozpocznie się w ciągu 9 miesięcy od Dnia Unieważnienia Zamknięcia. W wyniku Drugiej Sprzedaży Prohumán: (i) Spółka, (ii) podmiot zależny Spółki, w którym Spółka jest jedynym udziałowcem (na który Spółka może jednostronnie przenieść prawa i obowiązki wynikające z QSPA pod warunkiem zapłaty ceny zakupu) lub (iii) wybrany przez Spółkę nabywca zewnętrzny (na który pewne prawa i obowiązki wynikające z QSPA mogą być jednostronnie przeniesione przez Spółkę pod warunkiem zapłaty ceny zakupu) nabydzie Udziały Profólió za cenę zakupu która zostanie obniżona o 4 mln PLN w porównaniu do ceny zakupu określonej w QSPA bez odsetek naliczanych od tej ceny podczas Drugiej Sprzedaży Prohumán, i płatna będzie w całości w gotówce zgodnie z QSPA (z późniejszymi zmianami) („Cena Nabycia Udziałów Profólió”).

Zapłata na rzecz Profólió Ceny Nabycia Udziałów Profólió przez Spółkę lub nabywcę zewnętrznego wybranego przez Spółkę zostanie dokonana równocześnie z zapłatą i transferem Udziałów Głównych i nastąpi nie wcześniej niż: (i) w ciągu 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia Drugiej Sprzedaży Prohumán oraz (ii) w ciągu 21 miesięcy od Dnia Unieważnienia Zamknięcia („Termin Drugiej Sprzedaży Prohumán”). Pod pewnymi warunkami termin drugiej sprzedaży Prohumán zostanie automatycznie przedłużony o 3 (trzy) miesiące. Jeżeli zapłata Ceny Nabycia Udziałów Profólió nie nastąpi przed lub w terminie Drugiej Sprzedaży Prohumán, Druga Sprzedaż Prohumán zostanie uznana za nieudaną.

W takim przypadku cena zakupu Udziałów Profólió będzie płatna przez Spółkę w 4 (czterech) równych kwartalnych ratach.

W związku z powyższym, Profólió i Spółka, podpisali aneks do QSPA („Aneks do QSPA”) w przypadku niepowodzenia Drugiej Sprzedaży Prohumán. Aneks do QSPA określa sposób sprzedaży Udziałów („Trzeciej Sprzedaży Prohumán”), w czterech ratach "Realizacja Pierwszej Raty" – będzie mieć miejsce w ostatnim dniu roboczym trzymiesięcznego okresu liczonego od daty wejścia w życie Aneksu do QSPA; „Realizacja Drugiej Raty” – będzie mieć miejsce w ostatnim dniu roboczym sześciomiesięcznego okresu liczonego od daty wejścia w życie Aneksu do QSPA; „Realizacja Trzeciej Raty” – będzie mieć miejsce ostatniego dnia roboczego 9-miesięcznego okresu liczonego od daty wejścia w życie Aneksu do QSPA oraz „Realizacja Czwartej Raty” – będzie mieć miejsce ostatniego dnia roboczego 12-miesięcznego okresu liczonego od daty wejścia w życie Aneksu do QSPA). Każda z tych rat odpowiada 1/4 (jednej czwartej) ceny nabycia Udziałów Profólió i stanowi 4,945% zarejestrowanego kapitału Prohumán. Każda z rat zostanie zapłacona zgodnie z warunkami określonymi w poprawce do QSPA.

Strony przewidziały w Umowie kary umowne za naruszenie postanowień Umowy w wysokości od 100.000 PLN do 40.000.000 PLN w zależności od charakteru i znaczenia danego naruszenia.

Strony ustaliły w Umowie odsetki w wysokości 10% w przypadku niewywiązania się z płatności liczone od dnia wymagalności płatności do dnia faktycznego dokonania płatności.

Umowa podlega prawu węgierskiemu. Pozostałe warunki zawarte w Umowie nie odbiegają od warunków stosowanych w tego typu umowach.

Środki pozyskane ze sprzedaży Głównych Udziałów zostaną przeznaczone na: (i) całkowitą spłatę kredytu udzielonego Spółce na podstawie umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (następnie aneksowanej) zawartej z Bankiem BNP Paribas S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., o których Spółka informowała w raportach bieżących m.in. nr 43/2015 nr 34/2017, nr 7/2018, nr 82/2018 nr i 86/2018 w wysokości ok. 110 mln zł (ii) na dalsze oddłużanie oraz redukcję zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wypowiedzenie opcji kupna w dniu 6 kwietnia 2020 roku

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Work Service S.A. dokonał wypowiedzenia opcji kupna w odniesieniu do wszystkich akcji Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”), będących w posiadaniu Work Service S.A., stanowiących 80,22% kapitału zakładowego Prohumán („Opcja Kupna”).

Zgodnie z umową opisana w poprzednim podpunkcie, do zakończenia procesu sprzedaży Prohumán przez HI w ramach Opcji Kupna miało dojść do dnia 31 marca 2020 r., z możliwością przedłużenia tego terminu, pod warunkami określonymi w umowie.

Jako że warunki przedłużenia tego terminu nie zostały zrealizowane, Work Service S.A. był uprawniony do wypowiedzenia Opcji Kupna do 30 kwietnia 2020, które to prawo zostało wykonane przez Work Service S.A. Strony uzgodniły w przedstawionej umowie warunki dalszej sprzedaży Prohumán na opisany przypadek niepowodzenia transakcji w ramach Opcji Kupna. W związku z tym, od dnia 6 kwietnia 2020 roku Work Service S.A. jest uprawniony do wyłącznego zarządzania sprzedażą 100% udziałów Prohumán posiadanych przez Spółkę oraz Profólió w ramach tzw. drugiej sprzedaży Prohumán.

Brak przedłużenia okresu obowiązywania Opcji Kupna był jednym z warunków zawieszających umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 13 lutego 2020 r. pomiędzy Work Service S.A. a Gi International S.r.l.

B. Spłata zobowiązań akwizycyjnych do FIEGE Logistik Stiftung & Co. KG a następnie sprzedaż Work Service GmbH & Co.KG

W 2019 roku Work Service S.A. dzięki wewnątrzgrupowej pożyczce spłacił do końca roku pozostałe zobowiązania akwizycyjne za kontrolowany w 100% przez Work Service S.A. podmiot zależny Work Service GmbH & Co.KG.

W dniu 05 czerwca 2020 roku, spółki zależne Work Service S.A., tj. Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS: 0000499130) jako sprzedający 1, Work Service International Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS: 0000261009) jako sprzedający 2 (łącznie jako „Sprzedający”) oraz Work Service S.A. jako gwarant, zawarli ze spółką Gi Group Deutschland GmbH z siedzibą w Düsseldorf (numer HRB 70863 w niemieckim rejestrze handlowym) - będącą spółką zależną GI INTERNATIONAL S.R.L., której całkowitym właścicielem jest Gi Group SA., jako kupującym („Kupujący”), warunkową umowę sprzedaży praw udziałowych w spółce Work Service GmbH & Co. KG z siedzibą w Düsseldorf (numer 23071 w niemieckim rejestrze handlowym) („Spółka”) („Umowa” lub „Transakcja”).

Na podstawie Umowy, Sprzedający zobowiązali się do sprzedaży odpowiednio 74% oraz 26% posiadanych przez nich praw udziałowych w Spółce, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 EUR, stanowiących łącznie 100% praw udziałowych w Spółce („Prawa Udziałowe”). Cena sprzedaży Praw Udziałowych została ustalona na 4.500.000,00 PLN („Cena”).

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się określonych warunków zawieszających, w szczególności wyrażenia zgody przez banki grupy kapitałowej Emitenta na zwolnienie zastawu na prawach udziałowych w Spółce oraz późniejsze faktyczne zwolnienie ww. zastawu. Poza tym, w ramach Umowy Emitent udzieli ogólnej gwarancji w odniesieniu do wszystkich obowiązków i zobowiązań Sprzedających wynikających z Umowy. Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w umowach tego typu, w szczególności w zakresie postanowień dotyczących zakazu działalności konkurencyjnej, oświadczeń i zapewnień Sprzedających oraz zasad odpowiedzialności stron.

Dodatkowo, po zamknięciu Transakcji, Kupujący niezwłocznie spłaci na rzecz Emitenta kwoty wynikające z zobowiązań międzygrupowych Spółki i jej podmiotów zależnych w kwocie ok. 3.300.000,00 PLN.

Ostatecznie Sprzedający sprzedali w dniu 27 lipca odpowiednio 74% oraz 26% posiadanych przez nich praw udziałowych w Spółce, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 EUR, stanowiących łącznie 100% praw udziałowych w Spółce za cenę 4.500.000,00 PLN, którą to cenę Sprzedający otrzymali.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, w terminie do 10 dni roboczych od 27 lipca 2020 r. Kupujący miał dokonać spłaty na rzecz Emitenta wewnątrzgrupowych zobowiązań w kwocie ok. 3.300.000,00 PLN.

Emitent zamierzał przeznaczyć kwotę w wysokości 7.500.000,00 PLN otrzymaną z tytułu transakcji na rzecz spłaty kapitału pożyczki pomostowej

Planowana sprzedaż podmiotów niemieckich była jednym z elementów prowadzonych przez Work Service działań restrukturyzacyjnych w ramach grupy kapitałowej Emitenta oraz również efektem planowanej inwestycji Gi Group SA. w Grupę Kapitałową.

C. Zawarcie umowy z doradcą w przedmiocie realizacji transakcji sprzedaży udziałów Prohuman 2004 Kft.

W dniu 29 grudnia 2020 roku Work Service S.A. zawarł z zewnętrznym doradcą Umowę współpracy w zakresie realizacji drugiego procesu sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej od Work Service S.A. tj. Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”) („Drugi Proces Sprzedaży Prohumán”). Drugi Proces Sprzedaży Prohuman realizowany będzie w ramach Umowy o Opcji Kupna i Współpracy z dnia 3 lipca 2019 zawartej pomiędzy Work Service S.A. i spółkami węgierskimi: Human Investors Kft. („HI”), Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Profólió”) oraz Prohumán („Umowa”).

D. Odstąpienie od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w związku z restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt. 3 niniejszego rozdziału a następnie zrealizowanie transakcji sprzedaży tych podmiotów do akcjonariusza Work Service S.A..

W dniu 10 grudnia 2018 r. Spółka w całości zrealizowała warunkowe porozumienie zawarte dnia 6 grudnia 2018 r. oraz zakończyła proces restrukturyzacji i refinansowania obligacji. W ramach postanowień warunków emisji obligacji Spółka zobowiązała się do działań restrukturyzacyjnych obejmujących m.in. rozpoczęcie procesu sprzedaży Work Service Czech s.r.o., Work Service Slovakia, s.r.o., Work Service SK, s.r.o., Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. w ramach określonego harmonogramu.

Zarząd Spółki, na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2020 r., powziął zamiar realizacji transakcji polegających na sprzedaży wszystkich udziałów spółek zależnych Work Service S.A. tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. na rzecz GI International SRL (której właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie) („Transakcje”).

W dniu 10 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Work Service S.A. wyraziła zgodę na realizację przez Work Service S.A. transakcji polegających na sprzedaży wszystkich udziałów spółek zależnych Emitenta tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. na rzecz GI International SRL (której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie) („Transakcje”). Jednocześnie Rada Nadzorcza zaakceptowała kluczowe warunki Transakcji określone w projekcie odnośnej umowy ramowej, co obejmuje w szczególności ustalenie ceny sprzedaży udziałów powyższych spółek zależnych na łączną kwotę 29.200.000,00 zł, której płatność może nastąpić gotówką lub w drodze potrącenia wierzytelności Emitenta względem GI International SRL lub poprzez rozliczenie części kwoty gotówką oraz pozostałej kwoty w drodze potrącenia.

W dniu 24 lutego 2021 r. Work Service S.A. oraz dwie spółki zależne od Work Service S.A. tj. Industry Personnel Services sp. z o.o. oraz Work Service International sp. z o.o., jako sprzedający („Sprzedający”), zawarły z GI International SRL z siedzibą w Mediolanie (której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie), jako kupującym („Kupujący”): (i) ramową umowę sprzedaży określającą warunki transakcji sprzedaży na rzecz Kupującego wszystkich posiadanych przez Sprzedających udziałów spółek zależnych Emitenta, tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. („Umowa”, „Transakcje”), oraz – w wykonaniu Umowy - (ii) dwie umowy sprzedaży tych udziałów (zgodnie z ich wzorami stanowiącymi załączniki do Umowy).

Łączna cena sprzedaży wszystkich udziałów w powyższych spółkach zależnych Emitenta wyniosła 29.200.000,00 zł („Cena Sprzedaży”), w tym:

- 1) za udziały w Work Service Czech s.r.o. – 20.300.000,00 zł
- 2) za udziały w Work Service Slovakia s.r.o. – 8.900.000,00 zł

Strony Umowy ustaliły, że Cena Sprzedaży zostanie uregulowana w dwóch ratach, w następujący sposób:

1) Należna od Kupującego kwota 19.200.000,00 zł zostanie potrącona dnia 1 marca 2021 r. z Częścią Kwoty Pożyczki, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 110/2020, która to Pożyczka została udzielona przez Kupującego na rzecz Emitenta na podstawie Umowy Finansowania (opisanej w raporcie bieżącym nr 54/2020). Na skutek dokonanego potrącenia wymagalna Część Kwoty Pożyczki ulegnie pomniejszeniu do kwoty 10.800.000,00 zł. („Pozostała Część Kwoty Pożyczki”).

2) Należna od Kupującego kwota 10.000.000,00 zł zostanie zapłacona gotówką do dnia 30 kwietnia 2021 r.

Zgodnie z Umową strony mogą zmienić sposób uiszczenia Ceny Sprzedaży poprzez zastosowanie wybranej spośród następujących opcji zapłaty: (i) w całości gotówką, lub (ii) w całości w drodze potrącenia wierzytelności Emitenta względem Kupującego, lub (iii) poprzez rozliczenie części kwoty gotówką oraz pozostałej kwoty w drodze potrącenia.

W razie naruszenia przez któregokolwiek ze Sprzedających zobowiązań wynikających z określonego w Umowie zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej względem sprzedawanych spółek zależnych Emitenta, dany Sprzedający będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Kupującego kary umownej w wysokości 25.000 Euro za każdy przypadek naruszenia; zapłata kary umownej nie wyłącza możliwości dochodzenia przez Kupującego naprawienia szkody ponad wysokość tej kary. Pozostałe, określone w Umowie warunki, na jakich mają zostać dokonane Transakcje nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu umów na rynku. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Transakcji stanowi przejaw strategii Spółki zakładającej skupienie się w większym stopniu na rozwoju działalności w Polsce oraz pozyskaniu dodatkowych środków finansowych na redukcję zobowiązań. Zarząd Work Service S.A. rozważał sprzedaż spółek w Czechach i na Słowacji już na etapie wyboru opcji strategicznych na początku 2019 roku, co wynikało z braku wystarczających synergii z zagranicznymi spółkami, prowadzącymi działalność niezależnie.

4) Utrata kontroli nad spółką zależną Prohuman 2004 Kft zgodnie z MSSF 10

W dniu 31 grudnia 2020 roku Zarząd spółki Work Service S.A. przeprowadziła po uzyskaniu odpowiednich stanowisk zewnętrznych doradców prawnych, wieloaspektową analizę informacji dotyczących faktów i okoliczności wskazujących na występowanie szeregu trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na spółkę węgierską Prohumán 2004 Munkaerő Szolgálató és Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, w której Work Service S.A. posiada udziały w liczbie reprezentującej większość (80,22%) głosów Zgromadzeniu Wspólników („Prohumán”), wywołanych nieprzychylną postawą spółki Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym wspólnikiem Prohumán („Profólió”), i związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohumán - w tym jeśli chodzi o skuteczne wykonywanie przysługujących Work Service S.A. niektórych uprawnień jako wspólnika w Prohumán (w szczególności ze względu na kwestionowanie przez Profólió prawidłowości powołania jednego z Dyrektorów Zarządzających Prohumán, delegowanego przez Work Service S.A. do pełnienia tej funkcji). Analiza ta skłoniła Zarząd Spółki do sformułowania oceny, że powstały spór korporacyjny osiągnął poziom nasilenia, który może stwarzać istotne zagrożenie - przynajmniej okresowe (lecz na czas bliżej nieokreślony) – dla zdolności Work Service S.A. do sprawowania odpowiednio efektywnej kontroli nad Prohumán. Powstałe w minionym okresie wzajemne relacje Work Service S.A. i Profólió, oparte na licznych powiązaniach kontraktowych (w szczególności wynikających z umowy wspólników), pozwalały faktycznie na sprawowanie przez te podmioty współkontroli wobec Prohumán, jednakże w bieżącym roku wystąpiły rozbieżności przy okazji podejmowania niektórych decyzji organów korporacyjnych Prohumán, w tym jeśli chodzi o powołanie jedyne go Dyrektora Zarządzającego w Prohumán z nominacji Work Service S.A.; pozostali Dyrektorzy Zarządzający dotychczas nie dokonali zgłoszenia jego powołania do właściwego rejestru sądowego, jak również nie dopuszczają go do pełnienia funkcji. Działania i zaniechania godzące w interesy Work Service S.A., które zostały podjęte przez skonfliktowanych z Work Service S.A. menedżerów Prohumán i przez Profólió, mają charakter naruszający przepisy prawa oraz statut Prohumán.

Work Service S.A. czyni starania o doprowadzenie do usunięcia nieprawidłowości powstałych w sferze funkcjonowania Prohumán, w tym w trybie odpowiednich postępowań przed właściwym sądem; zamierza również podejmować dalsze kroki w tym zakresie, korzystając z profesjonalnej pomocy ze strony węgierskich doradców prawnych. Przedmiotem tych działań jest przywrócenie zgodnego z prawem i statutem działania Prohumán; w pierwszym rzędzie obejmuje to uzyskanie wpisu Dyrektora Zarządzającego do rejestru sądowego. W ocenie Work Service S.A. w dniu 31 grudnia 2020 roku, dalsze trwanie lub intensyfikacja tego sporu - mogąca przejawiać się w całkowitym zaprzestaniu współpracy Profólió lub Prohumán z Work Service S.A. (zwłaszcza jeśli chodzi o należyte przekazywanie przez Prohumán niezbędnych informacji i danych finansowych lub wybór audytora dla Prohumán i jego jednostek zależnych) – zwiększa ryzyko wystąpienia poważnych, niekorzystnych następstw dla Work Service S.A. lub jego grupy kapitałowej w szczególności w obszarze dokonywania konsolidacji sprawozdań finansowych.

Zarząd spółki Work Service S.A w dniu 31 marca 2021 roku poinformował, że utrzymujące się - wskutek trwającego sporu korporacyjnego w Prohumán, wywołanego nieprzychylną postawą spółki Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym współnikiem Prohumán („Profólió”) oraz związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohumán - trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na Prohumán, jak też tworzoną przez nią grupę kapitałową („Grupa Prohumán”), spowodowały, że w dniu 31 marca 2021 roku Work Service S.A. podjął przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohumán zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Do dnia 31 marca 2021 roku Work Service S.A. zrealizował szereg działań, w tym w trybie odpowiednich postępowań, służących przywróceniu w sposób przewidziany prawem pełni swoich uprawnień związanych z posiadaniem statusu większościowego współnika w Prohumán. Pomimo dołożenia najwyższej staranności, podjęte przez Work Service S.A. działania nie przyniosły oczekiwanego rezultatu, w związku z czym zrealizowały się przesłanki z MSSF 10 decydujące o utracie kontroli Emitenta nad Prohuman.

Stosownie do MSSF 10, omawiana utrata kontroli spowoduje, że począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Work Service za rok obrotowy 2020, aż do zmiany sytuacji, tj. odzyskania kontroli, Work Service S.A. dokona odpowiednich zmian w metodzie konsolidacji danych grupy Prohuman 2004 kft, opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5) Działania w kierunku restrukturyzacji zadłużenia finansowego grupy Work Service wobec GI International S.R.L.

W związku z informacją przedstawioną w pkt 1 B i 1 C niniejszego rozdziału do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w wykonaniu umowy inwestycyjnej oraz Umowy Finansowania udostępniono spółkom należącym zaklasyfikowanym do kontynuowanej części grupy kapitałowej finansowanie łącznie w kwocie 87 734 913,00 PLN.

W związku z informacją przedstawioną w pkt 3 D niniejszego rozdziału część wyżej wskazanego zobowiązania została rozliczona z ceną sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich. W wyniku tego rozliczenia wyżej wskazana kwota zobowiązania wobec GI International S.R.L spadła o 19 200 000,00 PLN i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 68 534 913,00 PLN.

Zgodnie z obecnie ustalonymi warunkami wynikającymi z ważnych umów finansowania pomostowego oraz Umowy Finansowania opisanej w pkt 1 C niniejszego rozdziału a także w nocie 20 Raportu Rocznej Grupy za 2020 rok, kwota tego zobowiązania powinna być rozliczona lub spłacona w następujący sposób:

- 7 093 913,00 PLN do 31 lipca 2021 r.
- 3 500 000,00 PLN do 31 maja 2025 r.
- 9 000 000,00 PLN do 9 lipca 2025 r.
- 41 623 000,00 PLN do 31 lipca 2021 r.
- 7 318 000,00 PLN do 31 lipca 2025 r.

W dniu 19 kwietnia 2021 roku Work Service S.A. podpisał list intencyjny z GI International S.R.L. dotyczący rozpatrzenia oraz analizy wszelkich możliwych rozwiązań, które mogą mieć zastosowanie do restrukturyzacji wyżej wskazanego zadłużenia ("Wierzytelność" wobec GI International S.R.L. w szczególności zmiany Umowy Finansowania lub przeprowadzenia postępowania, na podstawie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego mającego na celu odroczenie terminu wymagalności Wierzytelności lub konwersję Wierzytelności na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja”). Zakładanym przez Work Service S.A. efektem ewentualnej Konwersji jest w szczególności pozytywny wpływ na wysokość kapitałów własnych w ujęciu jednostkowym Work Service S.A.

6) Dane finansowe za rok 2020

A. Korekta skali działalności i systematyczna redukcja kosztów działalności umożliwiająca poprawę rentowności prowadzonej działalności

Prezentowane dane finansowe Spółki Work Service dotyczą okresu 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2020 roku oraz okresu 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2019 roku.

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019 po korekcie błędów
Przychody ze sprzedaży		206 359 156,43	324 289 028,95
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1	206 526 452,25	323 625 074,10
Zmiana stanu produktów		-167 295,82	663 954,85
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	2	228 324 302,84	353 182 660,80
Amortyzacja		7 378 388,97	9 763 421,06
Zużycie materiałów i energii		1 555 625,20	2 190 121,31
Usługi obce		27 435 527,54	56 939 605,83
Podatki i opłaty		868 759,04	686 808,39
Wynagrodzenia		157 138 094,24	234 205 508,34
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		32 704 965,88	47 140 404,66
Pozostałe koszty rodzajowe		1 242 941,97	2 256 791,21
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) ze sprzedaży		-21 965 146,41	-28 893 631,85
Pozostałe przychody operacyjne	3	11 051 942,33	30 026 477,18
Pozostałe koszty operacyjne	4	22 989 048,88	44 718 486,65
Zysk(strata) z działalności operacyjnej		-33 902 252,96	-43 585 641,32
Przychody finansowe	5	88 523 193,21	6 119 430,19
Koszty finansowe	6	73 004 370,65	159 592 910,33
Zysk (strata) brutto		-18 383 430,40	-197 059 121,46
Podatek dochodowy	7	17 253 856,70	-10 307 080,99
Zysk (strata) netto		-35 637 287,10	-186 752 040,47

Komentarz do danych finansowych spółki Work Service

W konsekwencji zawarcia aneksu nr 4 do umowy kredytowej w grudniu 2018 roku po sprzedaży grupy Exact i częściowej spłacie zadłużenia wobec polskich banków oraz ustabilizowania sytuacji w obszarze zadłużenia obligacyjnego Zarząd Spółki planował koncentrować swoją uwagę na podstawowej działalności operacyjnej.

Jednak w wyniku problemów związanych z nadal pozostającym zarówno w 2019 roku jak i 2020 roku w Grupie ogromnym zadłużeniem rozpoczął się i trwał głęboki kryzys zaufania całego rynku, klientów, urzędów, banków i różnych instytucji wobec Work Service który pogłębiał trudności w zarządzaniu biznesem.

W związku z powyższym obserwujemy od dłuższego czasu dwa istotne trendy:

- 1) **Korekta skali działalności (spadek przychodów), spowodowana dodatkowo również panującą pandemią COVID-19;**
- 2) **Równoległe do korekty skali operacji stopniowe obniżanie kosztów działalności.**

Problem braku rentowności, szczególnie polskich spółek, był adresowany w roku 2019 roku szybszą niż planowano korektą kosztów obsługi biznesu. Intencją Zarządu Work Service w poprzednim roku obrotowym było doprowadzenie maksymalnie do końca I kwartału 2020 roku do takiej równowagi, aby przychody ze sprzedaży pomniejszone o bezpośrednie koszty ich uzyskiwania (głównie wynagrodzenia i inne koszty związane z zatrudnianiem pracowników tymczasowych) były w stanie pokryć strumień kosztów ogólnego zarządu i administracji w nierentownych dotychczas podmiotach.

Ten cel nie został jeszcze w pełni zrealizowany i jest dalszym wyzwaniem dla Zarządu, obecnie nieco trudniejszym do osiągnięcia z uwagi na pandemię COVID-19. Jednocześnie w opinii Zarządu zmienia się narzędzie osiągnięcia tego celu – w większym stopniu Spółka i jej podmioty koncentrują się na odbudowie przychodów ze sprzedaży (przy zrestrukturyzowanej bazie kosztowej), również w wyniku wejścia do międzynarodowej Grupy Gi, niż na dalszym istotnym korygowaniu kosztów obsługi biznesu. Te koszty będą korygowane nadal, w związku z pandemią COVID-19 oraz poszukiwaniem synergii pomiędzy Work Service a grupą Inwestora, ale głównym obszarem zainteresowania Zarządu Work Service S.A. w najbliższym czasie jest i nadal będzie pozyskiwanie nowych zamówień i stopniowa poprawa przychodów ze sprzedaży.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka pomimo pandemii COVID-19 opisanej w pkt 5 niniejszego rozdziału, działa na nadal perspektywnym rynku usług HR i po zakończeniu działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz

wejściu do Grupy międzynarodowego inwestora branżowego , będzie koncentrować się tylko wyłącznie na odbudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi na efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu coraz lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Work Service po wsparciu otrzymanym od międzynarodowego inwestora branżowego powinien pozostać, szczególnie w Polsce, wiodącym i w perspektywie średnioterminowej rentownym podmiotem na rynku usług HR.

B. Rozpoznanie w wyniku z działalności operacyjnej zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarząd Spółki zwraca uwagę że w wyniku operacyjnym Spółki Work Service SA za 2020 r. (prezentowanym w pkt 6) rozpoznano szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, w tym:

- I. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 5,1 mln PLN, w tym:
 1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 5,1 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 0,6 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,2 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z dotacją rządową z tytułu COVID – 19 w łącznej kwocie ok 0,5 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 1,1mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą należności od spółek powiązanych łącznie w kwocie ok. 1,7 mln PLN
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie ok. 1mln.
- II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 25,9 mln PLN, w tym m.in.:
 1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok. 5mln PLN;
 2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 20,4mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok.1,4 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 2,5 mln PLN;
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych i najmu w łącznej kwocie ok 0,3 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z odpisem należności (w tym od jednostek powiązanych) w łącznej kwocie ok. 16,2 mln PLN
 3. Rozpoznane nietypowe korekty przychodów podstawowych związane z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 0,5 mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej powyżej jest negatywny i wynosi ok -20,8 mln PLN.

Dane porównywalne za 2019 r. dla Spółki zaprezentowane powyżej zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. -36,7 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Sprawozdaniu finansowym Spółki Work Service za 2019 r.

C. Rozpoznanie w wyniku z działalności finansowej Spółki Work Service S.A. zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w wyniku z działalności finansowej za 2020r. (prezentowanym w pkt. 6) rozpoznano szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, w tym:

- przychód finansowy z tytułu umorzenia obligacji i kredytów w kwocie 81 405 329,85 PLN
- koszt finansowy z tytułu odpisu na pożyczki od podmiotów powiązanych w kwocie 45 875 711 PLN

W związku z powyższym wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności finansowej w pkt 6 jest pozytywny i wynosi ok 35,5 mln PLN.

Dane porównywalne za 2019 r. dla Spółki zaprezentowane w pkt 6 zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające wynik z działalności finansowej w łącznej kwocie ok. -139,7 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Sprawozdaniu finansowym Spółki Work Service za 2019 r.

D. Rozpoznanie w kwocie podatku dochodowego korekty o charakterze nietypowym z tytułu odpisu na aktywo z tytułu odroczonego

W przedstawionych powyżej danych za 2020r. rozpoznano korektę aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie równej ok. -16,6 mln PLN

7) Informacja nt. wpływu skutków koronawirusa COVID – 19 na przyszłą działalność grupy Work Service

Działalność Grupy Work Service jest istotnie uzależniona od kondycji finansowej zróżnicowanego portfolio klientów reprezentujących różne sektory gospodarki z których część może być dotknięta recesją wywołaną skutkami panującej pandemii koronawirusa COVID-19.

Emitent nie wyklucza iż dalsze skutki panującej pandemii COVID-19 będą mogły mieć negatywny wpływ na sytuację Emitenta i jego spółek zależnych m.in. w związku z:

(i) możliwymi opóźnieniami płatności od niektórych klientów, co może skutkować wzrostem należności i czasowym zmniejszeniem wpływów ze sprzedaży faktur do faktorów; oraz

(ii) dalszym, czasowym obniżeniem poziomu przychodów ze sprzedaży w związku z spadkiem zamówień.

Jednakże biorąc pod uwagę wszystkie opisane okoliczności Zarząd nie stwierdza istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności przez Spółkę, która wynikałaby z pandemii COVID-19.

8) Podwyższenie kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r.

Spółka otrzymała w dniu 11.01.2021 r., w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1_ ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.) dalej: ("Ustawa"), od pełnomocnika spółki Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska, ("GI") – zawiadomienie ("Zawiadomienie"), którego podstawą było odebranie przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 30.12.2020 r. w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki, nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r., zawartej z Tomaszem Misiakiem, w szczególności: prawa głosu z tych akcji i

wszelkich praw z akcji, w stosunku do których ustawa lub statut Spółki wymaga, aby akcjonariusz posiadał określoną sumę udziału akcji w kapitale zakładowym lub sumę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, w tym zwoływania walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 399 §3 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, w zakresie w jakim korzystanie z tych uprawnień przez GI jest możliwe przy udziale akcji nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r. zawartej z Tomaszem Misiakiem.

Dnia 22 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała od pełnomocnika GI Zawiadomienie, którego podstawą było odebranie w dniu 22 kwietnia 2021 r. przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 09.04.2021 r. w przedmiocie zmiany postanowienia z dnia 30 grudnia 2020 r. i oddaleniu wniosku Tomasza Misiaka o zabezpieczenie „Postanowienie”. W Zawiadomieniu wskazano, że w rezultacie wydania Postanowienia, udzielone pierwotnie Tomaszowi Misiakowi zabezpieczenie w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki zostało uchylone i GI odzyskał możliwość wykonywania wszelkich praw z przedmiotowych 6.231.111 akcji Spółki.

B. Pozostałe informacje

1. Informacje o Spółce Work Service SA

Spółka Work Service z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Gwiazdzistej 66, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu pod numerem KRS 0000083941. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 12 grudnia 2000 roku sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy (Rep. A Nr 7712/2000). Rejestracja Spółki miała miejsce w dniu 28 stycznia 2002 roku. Work Service Spółka Akcyjna działa na podstawie prawa polskiego. Podstawą działalności Spółki są przede wszystkim Kodeks Spółek Handlowych oraz regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu. Work Service SA jest spółką specjalizującą się w pośrednictwie pracy, w nowoczesnych rozwiązaniach kadrowych, świadczy usługi w obszarze rekrutacji dostarczania do klientów pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

Nazwa firmy	Work Service S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	53-413 Wrocław ul. Gwiazdzista 66
Telefon	+48 (071) 37 10 900
Fax	+48 (071) 37 10 938
E-mail	work@workservice.pl
Strona internetowa	www.workservice.pl

Work Service SA działa na podstawie prawa polskiego. Podstawą działalności Spółki są przede wszystkim Kodeks Spółek Handlowych oraz regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020

- Thibault Lefebvre – Prezes
- Iwona Szmitkowska – Wiceprezes
- Nicola Dell'Edera – Wiceprezes

W dniu 23 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej podjęła uchwałę o odwołaniu Pani Iwony Szmitkowskiej z dotychczas pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu z upływem dnia 31 grudnia 2020 r. oraz z dniem 1 stycznia 2021r. powołała:

1. Panią Iwonę Szmirkowską do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki,
2. Pana Paolo Caramello do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 21 grudnia 2020 r. wpłynęło do Spółki pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Thibault Lefebvre z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2020 r. Pan Thibault Lefebvre wskazał, że postanowił skupić się na nowym stanowisku Dyrektora w GI Group International na Europę Zachodnią (Head of Western Europe), które obejmie od 1 stycznia 2021 roku.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. wpłynęło pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Jarosława Dymitruka z pełnienia dotychczasowej funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem od dnia 21.08.2020 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o skróceniu okresu delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki do dnia 20.08.2020 r.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej podjęła uchwałę o odwołaniu Pani Iwony Szmirkowskiej z dotychczas pełnionej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 21.08.2020 r. oraz z dniem 21.08.2020 r. powołała:

1. Pana Thibault Lefebvre do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.
2. Panią Iwonę Szmirkowską do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.
3. Pana Nicola Dell'Edera do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020

- Maurizio Uboldi – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dario Dell'Osa – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Davide Toso – Członek Rady Nadzorczej
- Antonio Carvelli – Członek Rady Nadzorczej
- Federica Giulia Giovanna Polo – Członek Rady Nadzorczej
- Francesca Garofolo – Członek Rady Nadzorczej
- Maria Luisa Cammarata – Członek Rady Nadzorczej
- Donato Di Gilio – Członek Rady Nadzorczej
- Marcus Preston – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 października 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o odbytych w dniu 16 października 2020 r. pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w nowym składzie, na którym m.in. zdecydowano o wyborze, spośród nowo powołanych członków Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Maurizio Uboldi oraz o wyborze Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Dario Dell'Osa.

W dniu 25 sierpnia 2020 r. wpłynęły do Spółki pisma zawierające informacje: o rezygnacji Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym oraz _rezygnacji Pana Pierre Mellinger z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane. W dniu 10 września 2020 r. wpłynęło do Spółki pismo z dnia 10 września 2020 r. zawierające informację o rezygnacji Pana Marcusa Prestona z pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

W dniu 15 października 2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

1. Pana Przemysława Schmidta – Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

2. Pana Piotra Żeglania – Członka Rady Nadzorczej,
3. Pana Tomasza Bujaka – Członka Rady Nadzorczej,
4. Pana Pawła Rukę – Członka Rady Nadzorczej,
5. Pana Andrzeja Witkowskiego – Członka Rady Nadzorczej,
6. Pana Roberta Oliwę – Członka Rady Nadzorczej.

Przyczyny odwołania nie zostały podane.

W dniu 15 października 2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej:

1. Pana Maurizio Uboldi – Członka Rady Nadzorczej,
2. Pana Davide Toso – Członka Rady Nadzorczej,
3. Pana Antonio Carvelli – Członka Rady Nadzorczej,
4. Pana Dario Dell’Osa – Członka Rady Nadzorczej,
5. Panią Federica Giulia Giovanna Polo – Członka Rady Nadzorczej,
6. Panią Francesca Garofolo – Członka Rady Nadzorczej,
7. Panią Maria Luisa Cammarata – Członka Rady Nadzorczej,
8. Pana Donato Di Gilio – Członka Rady Nadzorczej,
9. Pana Marcus Preston – Członka Rady Nadzorczej.

2. Informacje o podstawowych produktach, strukturze sprzedaży oraz przychodów Spółki

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- praca tymczasowa – oferowanie pracy pracowników czasowych,
- outsourcing doradztwo personalne,
- doradztwo personalne.

Praca tymczasowa - usługa ta świadczona jest podmiotom, dla których ważna jest elastyczność zatrudnienia z uwagi na dużą zmienność popytu na wytwarzane produkty i usługi. Usługa ta umożliwi klientom optymalizację struktury personalnej przedsiębiorstwa dostosowującej liczbę pracowników do takich czynników jak: sezonowy wzrost produkcji, pozyskanie dużego zamówienia, przestoje urlopowe nadmierne absencje i rotacje czy zmienne cykle produkcyjne. Zastosowanie pracy tymczasowej pozwala na codzienne dostosowywanie stanu zatrudnienia do aktualnych potrzeb, obniżenie kosztów działalności i umożliwi klientom koncentrację uwagi na podstawowej działalności firmy. Usługa obejmuje czynności: wyszukania i selekcji pracowników, rekrutacji oraz wdrożenia do pracy, nadzoru i raportowania wyników, naliczenie składników płacy i prowadzenie dokumentacji kadrowej oraz wypłatę wynagrodzeń.

Doradztwo personalne - usługa ta oferowana jest przedsiębiorstwom poszukującym odpowiednich specjalistów na kluczowe stanowiska w firmie. Work Service przeprowadza indywidualny proces rekrutacyjny z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi do oceny kompetencji i selekcji kandydatów. W ramach doradztwa personalnego dokonuje również weryfikacji istniejących pracowników pod kątem pożądanych umiejętności niezbędnych do osiągnięcia celów stawianych przed pracownikiem. Bazując na niezależnej analizie klient może dokonać właściwych zmian i zaplanować dalszy rozwój swojego personelu, udoskonalić system wynagrodzeń czy usprawnić systemy motywacyjne. W ramach doradztwa personalnego Spółka oferuje również specjalistyczne usługi związane z „assessment and development center” (oceny mocnych i słabych stron pracowników oraz możliwości ich rozwoju), rekrutacje masowe (zatrudnianie jednoczesne dużych zespołów pracowników np. przedstawicieli handlowych) oraz outplacement (przygotowanie pracowników do zmiany pracy i aktywna pomoc w jej znalezieniu). WSSA w procesie świadczenia usługi wykorzystuje zaawansowane narzędzia selekcyjne oraz dostęp do własnej szerokiej bazy kandydatów do pracy.

Outsourcing – usługa ta ma na celu przejęcie od przedsiębiorcy części funkcji pomocniczych niezbędnych do działania firmy, ale nie będących jego podstawową działalnością. Spółka oferując usługę bierze odpowiedzialność za cały proces jak i wynik końcowy pracy. Dzięki usługom outsourcingowym klienci WSSA mogą skupić własne zasoby i środki finansowe na zadaniach strategicznych, uzyskując przejrzystość kosztów oraz pełną kontrolę usług outsourcingowych.

Struktura przychodów z punktu widzenia branż

Branże	2020		2019	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	%
Administracja inne	1 463 204	0,7%	1 695 324	0,5%
Call center	26 598 803	12,9%	79 756 696	24,6%
Elektronika	32 200 134	15,6%	31 799 216	9,8%
FMCG	8 932 346	4,3%	6 917 509	2,1%
Inżynieria	17 328	0,0%	340 297	0,1%
Motoryzacja	31 301 831	15,2%	90 134 354	27,8%
Przemysł inne	40 632 345	19,7%	37 726 802	11,6%
Sprzedaż i dystrybucja	3 646 094	1,8%	4 953 448	1,5%
Usługi finansowo-ubezpieczeniowe	140 399	0,1%	200 736	0,1%
Usługi inne	61 335 385	29,7%	70 700 247	21,8%
Usługi Medyczne	91 287	0,0%	64 398	0,0%
Razem	206 359 156	100,0%	324 289 029	100,0%

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej Work Service, która świadczy usługi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, specjalizując się w poszukiwaniu i rekrutacji pracowników, doradztwie personalnym oraz doradztwie strategicznym HR, a także outsourcingu funkcji związanych z procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach, głównymi dostawcami dla Grupy są dostawcy tzw. usług powszechnych oraz dostawcy materiałów związanych z utrzymaniem i funkcjonowaniem biura, itp. Zarówno portfel dostawców jak i odbiorców jest zdwersyfikowany – udział pojedynczego podmiotu nie przekracza 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

Struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2020		2019	
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(%)
Praca tymczasowa	199 316 709	96,6%	312 907 056	96,5%
Outsourcing	6 619 791	3,2%	10 962 496	3,4%
Doradztwo personalne	422 657	0,2%	419 477	0,1%
Razem	206 359 156	100,0%	324 289 029	100,0%

Branża TOP 10 Klientów

Przychody ze sprzedaży 2020

Usługi inne	23 272 261
Call center	22 669 785
Motoryzacja	13 718 284
Przemysł inne	12 376 571
Elektronika	10 959 597
Elektronika	9 146 864
Elektronika	6 385 104
Przemysł inne	5 398 445
Motoryzacja	4 449 571
Usługi inne	4 390 701

Ze względu na tajemnicę handlową zamiast nazw klientów Spółka podaje branżę w której dany klient działa.

3. Skład Grupy Kapitałowej Work Service

Grupa Kapitałowa Work Service świadczy usługi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi. Specjalizuje się w poszukiwaniu i rekrutacji wykwalifikowanych pracowników, doradztwie personalnym, outsourcingu funkcji związanych z zarządzaniem kadrami i procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach oraz oferowaniu rozwiązań opartych o wykorzystanie umów o pracę tymczasową. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na terenie całego kraju za pośrednictwem biur regionalnych i przedstawicielstw oraz za granicą w Europie i Azji. Działalność Grupy Kapitałowej Work Service oparta jest na umiejętności połączenia potrzeb przedsiębiorstw w zakresie optymalizacji kosztów i struktury zatrudnienia, z dostępnymi zasobami rynku pracy, czyli ilością osób aktywnych zawodowo, ich kwalifikacjami i kosztem pracy. Informacje dotyczące przedmiotu działalności wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Work Service zostały zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 r. – pkt. 1 – Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service.

Work Service SA – jest to Spółka Dominująca w Grupie Work Service. Działalność spółki oparta jest na świadczeniu usług: pracy tymczasowej, doradztwa personalnego, rekrutacji, oceny kompetencji, outplacementu, prowadzenia kadr i naliczania wynagrodzeń.

Finance Care Sp. z o.o. – w ramach współpracy z firmami ubezpieczeniowymi oraz bankami spółka Finance Care świadczy usługi outsourcingowe dla wymienionych podmiotów.

Industry Personnel Services Sp. z o.o. - realizuje zadania związane z prowadzeniem projektów zarządzania wydzielonymi częściami lub całymi zakładami produkcyjnymi.

Sellpro Sp. z o.o. - realizuje również usługi związane z rekrutacją i udostępnianiem pracowników, doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność związaną z bazami danych, badanie rynku.

WS Support Sp. z o.o. - przedmiotem działalności Spółki są kompleksowe usługi sprzątanía i czyszczenia obiektów służby zdrowia, innych obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów podmiotów prywatnych.

Work Service International Sp. z o.o. – realizuje usługi związane z pracą tymczasową oraz rekrutacją pracowników na rynkach międzynarodowych.

Work Service Czech s.r.o. – realizuje usługi związane z pracą tymczasową, outsourcingiem oraz rekrutacją pracowników na rynku czeskim.

Work Service Slovakia s.r.o. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA poprzez spółkę Industry Personnel Services Sp. z o.o., która jest większościowym wspólnikiem oraz Work Service International Sp. z o.o. (która posiada pozostałe udziały w Work Service Slovakia s.r.o.). Spółka realizuje zakres usług analogiczny do oferowanych przez Spółkę Dominującą na rynku krajowym, lecz na Słowacji.

Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. – kapitał zakładowy spółki w całości został objęty przez Work Service Slovakia s.r.o. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. doradztwo personalne, opracowywanie i sprzedaż badań i analiz rynków pracy.

Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. - celem utworzenia spółki jest prowadzenie działalności w zakresie oferowania klientom wyspecjalizowanych rozwiązań z zakresu pracy stałej jak i czasowej, rekrutacje specjalistów również na rynkach zagranicznych, outsourcing typowych funkcji dla branży surowców i wytwarzania energii.

Work Express Sp. z o.o. (w likwidacji) – spółka bezpośrednio zależna od Spółki Dominującej, w której Work Service SA posiada 100% udziałów. Jako agencja pracy tymczasowej oferuje kompleksową organizację procesu zatrudnienia pracowników tymczasowych. Drugim zakresem działalności spółki są usługi pośrednictwa pracy i doradztwa personalnego. Trzecim obszarem działalności są usługi outsourcingu procesów. Wykorzystując posiadaną wiedzę i doświadczenie zdobyte w trakcie obsługi przedsiębiorstw z branży TSL w zakresie pracy tymczasowej, firma stworzyła innowacyjne rozwiązania dla klientów w branżach: IT, elektroniki użytkowej, odzieżowej, spożywczej, przemysłu ciężkiego, sklepów internetowych.

Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. (w likwidacji) – spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Work Express Sp. z o.o. (w 100% zależna od Work Service SA).

Support and Care Sp. z o.o. (w likwidacji) - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Work Express Sp. z o.o. (w 100% zależna od Work Service SA).

Prohuman 2004 Kft - spółka bezpośrednio zależna od Spółki Dominującej, w której Work Service SA posiada 80,22% udziałów. Spółka jest jedną z największych agencji pośrednictwa pracy działającą na rynku węgierskim. Prohuman działa na węgierskim rynku usług personalnych od 2004 roku. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Prohume Group, obejmującej w sumie pięć firm

działających w różnych obszarach (kompleksowe usługi HR, merchandising, promocje sprzedaży, eventy marketingowe, telemarketing).

Prohuman Outsourcing Kft. - pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Prohuman 2004 Kft (w 80,22% zależna od Work Service SA).

Work Service SPV Sp. z o.o. - spółka w 100% zależna od Work Service SA. Jej założenie związane jest z realizacją zapisów z umowy z Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy.

Work Service 2000 s.r.o (Słowacja) - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku słowackim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Work Service Slovakia s.r.o, która jest pośrednio zależna od Work Service SA.

Human Existence Kft. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100% udziałów w tej spółce posiada spółka Prohuman 2004 Kft (w 80,22% zależna od Work Service SA). Spółka zajmuje się leasingiem pracowników tymczasowych oraz outsourcingiem. Operuje w północno-wschodnich Węgrzech.

HR-Rent Kft. - spółka świadczy usługi pracy tymczasowej na terenie Węgier oraz za granicą (Austria, Niemcy).

Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft.) - spółka zajmuje się świadczeniem kompleksowych usług pośrednictwa różnych produktów finansowych, tj. świadczy usługi outsourcingu usług finansowych.

Naton kadrovsko svetovanje d.o.o. (Słowenia) - najstarsza agencja HR w Słowenii. Zajmuje drugie do trzeciego miejsca w zależności od wielkości i liczby pracowników tymczasowych w Słowenii.

Naton Ljudski potencijali d.o.o. (Chorwacja) - firma działa na terenie Chorwacji, specjalizuje się przede wszystkim w sektorze farmaceutycznym.

Work Service SK s.r.o. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA poprzez spółkę Work Service Slovakia s.r.o. Spółka realizuje zakres usług analogiczny do oferowanych przez Spółkę Dominującą na Słowacji.

Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft. - w ramach współpracy z firmami ubezpieczeniowymi oraz bankami spółka świadczy usługi outsourcingowe dla wymienionych podmiotów na rynku węgierskim.

APT Resources&Services s.r.l. - firma została założona w 1994 roku. Firma działa głównie w branżach: IT, bankowości i finansów, inżynierii, handlu detalicznego, medycynie i farmaceutyce. Firma świadczy usługi związane z pracą tymczasową, rekrutacją i selekcją pracowników oraz outsourcingiem HR.

APT Human Resources s.r.l. - podstawową działalnością firmy jest świadczenie usług pracy tymczasowej, najczęściej w następujących gałęziach przemysłu: Produkcja żywności, Energia, Finanse i Bankowość, Ubezpieczenia.

APT Broker s.r.l. - firma świadczy usługi pośrednictwa finansowego dla sektora bankowego.

APT Finance Broker s.r.l. - firma świadczy usługi pośrednictwa finansowego dla sektora bankowego.

Work Service East Lcc - firma świadczy usługi pośrednictwa w zatrudnianiu pracowników za granicą.

Kariera.pl Sp. z o.o. - spółka w 49% zależna od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o. Spółka jest administratorem serwisu „kariera.pl”, który jest dedykowany dla kandydatów segmentu premium (pracowników i ofert pracy dotyczących specjalistów i managerów średniego i wyższego szczebla).

WorkPort24 GMBH - przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie internetowego portalu pracy dla międzynarodowych pracodawców i pracowników jako instrumentu do pośredniczenia w ofertach pracy, sprzedaży usług personalnych oraz jako miejsca na reklamę, sprzedaż i marketing usług personalnych oraz realizacja szkoleń i certyfikacja pracowników zgodnie z wymaganiami lokalnych rynków pracy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Work Service wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna

Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
WS Support Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	01-793 Warszawa, ul. Rydygiera Ludwika 7	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22,%	80,22%	Praw własności
Work Express Sp. z o.o. (w likwidacji)	ul. Korfantego 2/100,101, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Anglická 140/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ulica Malomyasnitska 6, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service International Sp. z o. o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	04.09.2007	21,99%	21,99%	Pełna
WorkPort24 GMBH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	19.08.2011	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji

Spółki powiązane przez Industry Personnel Services Sp. z o. o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	05.05.2011	78,01%	78,01%	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service Slovakia s.r.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	05.09.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SK s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	01.06.2016	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service 2000 s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	01.04.2016	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
-------------	----------	-----------------------	---------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------	---------------------

Prohuman Outsourcing Kft.	H-1146 Budapest,Hungaria korut 140-144	21.12.2013	100,00%	100,00%	Praw własności
Human Existence Kft.	3525 Miskole, Arany Janos ter.1. mfsz 18.	08.07.2014	100,00%	100,00%	Praw własności
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Praw własności
HR Rent Kft	H-7624 Pecs, Ferencesek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Praw własności
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	H-1146 Budapest,Hungaria korut 140-144	17.12.2015	100,00%	100,00%	Praw własności
APT Resources&Services s.r.l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Praw własności
APT Human Resources s.r.l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Praw własności
APT Broker s.r.l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Praw własności
APT Finance Broker s.r.l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Praw własności

Spółki powiązane przez Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Naton Ljudski potencial d.o.o.	Zvonimirova 2/III, 100000 Zagreb, Croatia	03.12.2015	100,00%	100,00%	Praw własności

Spółki powiązane przez Work Express Sp. z o.o. w likwidacji

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. (w likwidacji)	ul. Korfantego 2/100,101, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o. (w likwidacji)	00-132 Warszawa ul. Grzybowska 3 lok U6	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Kariera.pl Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	03.11.2016	51,00%	51,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008)

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft	H-1146 Budapest, Hungaria krt. 140-144, HU25790722	08.11.2016	100,00%	100,00%	Praw własności

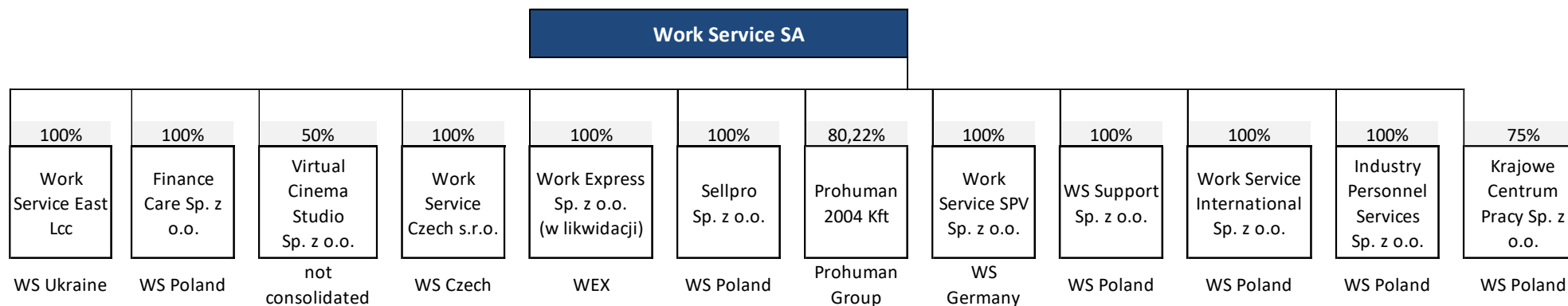
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

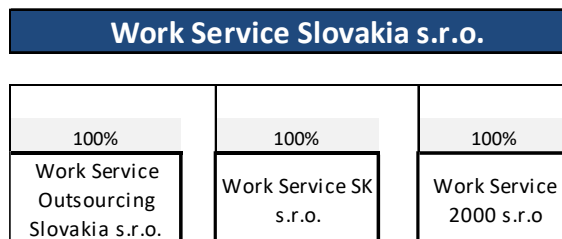
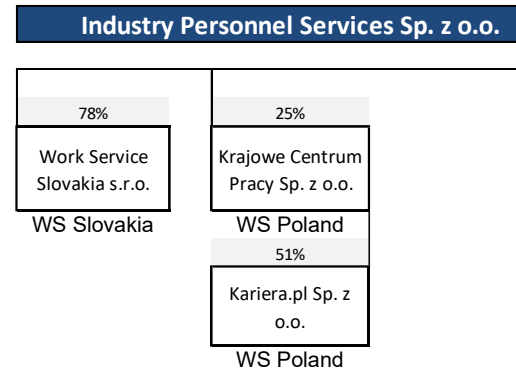
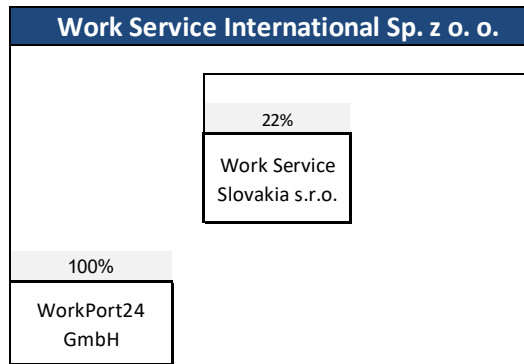
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH

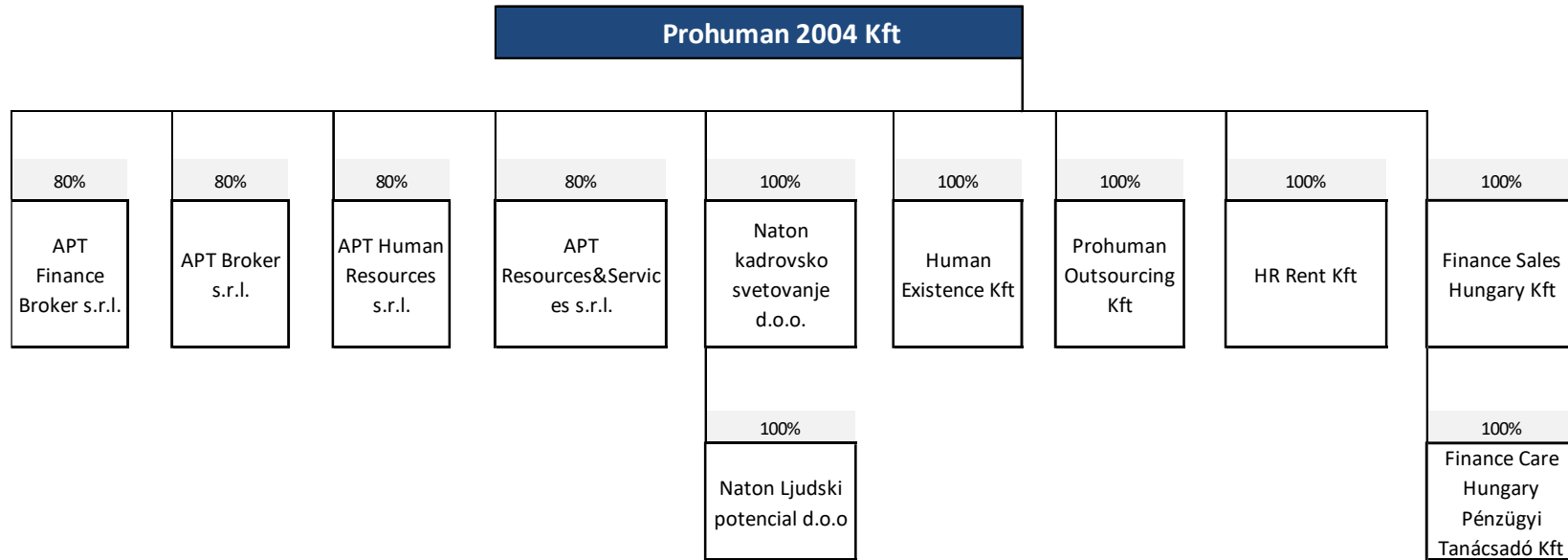
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

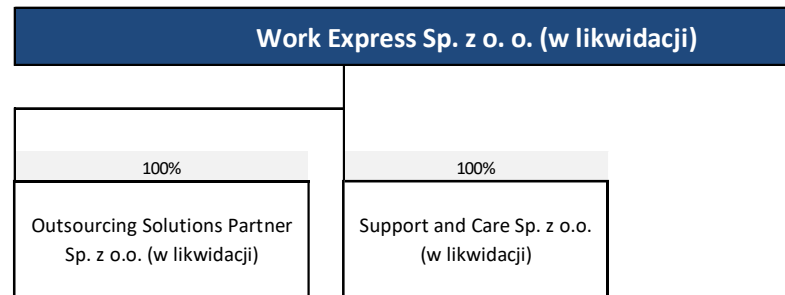
W przypadku spółki WorkPort24 GMBH zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

4. Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2020









5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV	skWS	skoutWS
Przychody	471 465,6	119 434,4	386 864,2	8 298 361,3	7 272 763,6	51 030,4	241 317,2	4 494 122,0	12 416,9	0,0
Koszty	3 784 716,0	0,0	45 565,6	1 427 897,7	2 272 955,7	2 510 588,2	1 885 322,9	1 778 165,9	7 278,2	0,0
Należności	0,0	300 776,3	0,0	2 862 268,3	0,0	0,0	5 189 755,7	50 095 564,5	159 236,1	0,0
Zobowiązania dłu- goterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krót- koterminowe	24 461 191,5	0,0	2 264 946,3	523 097,0	65 394 031,0	3 466 622,5	0,0	0,0	29 819,8	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5 044 676,4	36 096 966,1	15 658,1	0,0

	skWSK	czWS	ger24WS	fiegGP	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	fiegWSF	gerKON	antGER
Przychody	287 265,9	11 471,9	776 610,3	0,0	95 541,7	0,0	3 841 404,0	0,0	0,0	0,0
Koszty	2 946 539,6	54 904,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności	0,0	16 759 182,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania dłu- goterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krót- koterminowe	0,0	1 217 464,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	26 114,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	humOUT	humEXI	natSLV	natCR	humHR
Przychody	0,0	915 182,6	252 382,5	191 115,9	4 423 868,4	0,0	0,0	599 118,7	0,0	0,0
Koszty	78 905,0	928 541,5	428 466,5	592 872,3	24 713,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności	0,0	0,0	0,0	0,0	144 338 978,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania dłu- goterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krót- koterminowe	388 924,4	0,0	0,0	0,0	52 450 455,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

	humFIE	humFC	rsAPT	hrAPT	bAPT	fbAPT	ukr2WS
Przychody	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	150,0
Koszty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9 170,0
Należności	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	184,5
Zobowiązania dłu- goterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krót- koterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4 430,0
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* Tabela nie uwzględnia pożyczek otrzymanych od spółki GI International, które opisane zostały w nocie 23 jednostkowego sprawozdania finansowego Work Service SA.

Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service

SKRÓT	NAZWA
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	WS Support Sp. z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
KAR	Kariera.pl Sp. z o.o.
fiegSPV	Work Service SPV Sp. z o.o.
presWS	Work Express Sp. z o.o.
presLOG	Support and Care Sp. z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
skWSK	Work Service SK s.r.o.
skWS	Work Service Slovakia s.r.o.
skoutWS	Work Service Slovakia Outsourcing s.r.o.
czWS	Work Service Czech s.r.o.
ger24WS	Work Service 24 GmbH
gerKON	IT Kontrakt GmbH
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humFC	Finance Care Hungar Kft
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
humEXI	Human Existence Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
fiegGP	Work Service GP GmbH
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Work Service GmbH & Co.KG
antGER	Enloyd GmbH
antSK	Work Service 2000 s.r.o. (Slovakia)
bAPT	APT Broker s.r.l.
fbAPT	APT Finance Broker s.r.l.
hrAPT	APT Human Resources s.r.l.
rsAPT	APT Resources&Services s.r.l.
ukr2WS	Work Service East Lcc
natCR	Naton Ljudski potencial d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

2020	Prologics Uk	Iwona Szmitkowska	Mizyak Corp Tomasz Misiak	Tomasz Hanczarek	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Jarosław Dymitruk	Marcus Preston	SUMA
PRZYCHODY	0,00	0,00	327,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327,00
KOSZTY	0,00	15 474,54	244 866,82	11 124,47	234 855,80	579,27	64 302,00	571 202,90
NALEŻNOŚCI	8 547 221,51	171,17	327,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 547 719,68
ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	26 231,73	16 500,00	0,00	42 731,73

2019	Maciej Witucki	Paul Christodoulou	Prologics Uk	Tomasz Ślęzak	Iwona Szmitkowska	Mizyak Corp Tomasz Misiak	Tomasz Wojciech Misiak	Tomasz Hanczarek
PRZYCHODY	0,00	47,18	341 573,60	0,00	0,00	182 768,52	0,00	0,00
KOSZTY	0,00	53 015,41	0,00	4 738,01	63 501,64	428 971,92	175 580,07	17 730,33
NALEŻNOŚCI	2 500,99	460 679,62	8 547 221,51	0,00	725,67	242 514,48	0,00	11 124,47
ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	749,20	74 665,00	0,00	0,00

2019	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Thm Sp. Z O.O.	Everett Kamin	Jarosław Dymitruk	SUMA
PRZYCHODY	32 385,74	7 090,83	0,00	0,00	563 865,87
KOSZTY	356 477,65	0,00	0,00	0,00	1 100 015,03
NALEŻNOŚCI	38 178,96	8 721,72	33 569,18	0,00	9 345 236,60
ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	16 500,00	91 914,20

6. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na zasadach rynkowych.

7. Informacje o gwarancjach oraz poręczeniach

30.1. Zobowiązania warunkowe			
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczenia kredytu	poręczenie GI Group S.P.A	82 762 500,00	
	poręczenie Spółek zależnych		360 000 000,00
	oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	165 525 000,00	66 210 000,00
	oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	82 762 500,00	
	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje Prohuman 2004 Kft)	221 200 000	277 500 000,00
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	4 621 782,30
Zabezpieczenie obligacji	Zastaw na udziałach Spółek zależnych: spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o.		120% niewykupionych obligacji
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie	1 354 370,88	1 354 370,88
Zabezpieczenie faktoringu	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenia wekslowe spółek zależnych	34 450 000,00	39 105 000,00
Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio	-	86 000 000,00	86 000 000,00
Zobowiązanie warunkowe do spłaty kredytu w przypadku niewykonania ugody sądowej	-	55 168 856,85	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Finansowania	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	210 000 000,00	
	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych)	315 000 000,00	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.2	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	3 500 000,00	
	zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	5 250 000,00	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.3	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	9 000 000,00	
	zastaw na udziałach w Finance Care Sp. z o.o.	13 500 000,00	

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
2.	Sellpro Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
3.	Finance Care Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
4.	Sellpro Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
5.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
6.	Work Service International Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019	Czas nieokreślony	20 000 000,00

8. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W Spółce nie występują inne umowy niż opisane szerzej w pkt 2. „Opis strategiczny”.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Spółka Work Service nie sporządza jednostkowej prognozy wyników.

10. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka na bieżąco optymalizuje strategię zarządzania zasobami finansowymi biorąc pod uwagę warunki panujące na rynku finansowym oraz dostępność do kapitału. Przyjęta strategia jest w dużej mierze efektem stosowanego modelu działalności operacyjnej. Najistotniejszym jej elementem jest zarządzanie bieżącą płynnością finansową w szczególności biorąc pod uwagę fakt, że zasadniczą część kosztów wytworzenia stanowią koszty wynagrodzeń i towarzyszące im koszty ubezpieczeń społecznych. W/w pozycie kosztów z natury rzeczy są płatne w relatywnie krótkim okresie, a ponadto terminy ich płatności są sztywne i nieprzekraczalne. Ponadto Spółka aktywnie korzysta z linii faktoringowych. Dodatkowo Spółka koncentruje dużą uwagę na bieżącej kontroli spływu należności (działania windykacyjne).

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności co zostało szczegółowo opisane w pkt 2.

Work Service SA w swojej bieżącej działalności korzysta z kredytów w rachunkach bankowych. Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2020 r.

Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2020								
Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ umowy	pożyczki	wg	Kwota kredytu/ pozostała do spłaty	pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:		waluta	PLN	waluta				
Bank BGŻ BNP Paribas	22 070 000	PLN	8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	poręczenie GI Group S.P.A do kwoty 82 762 500,00 PLN, zastaw na udziałach Prohuman, oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 165 525 000,00 PLN, oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 82 762 500,00 PLN	
Bank Millennium S.A.	22 070 000	PLN	8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.	
Bank Zachodni BZ WBK	22 070 000	PLN	8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.	
Raiffeisen Bank Polska	22 070 000	PLN	8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.	
PKO Bank Polski	22 070 000	PLN	8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.	
Karty kredytowe	brak	PLN	1 082,07	PLN	brak	brak	brak	
Suma Kredytów			44 136 442,07					

Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2019

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	waluta	PLN	waluta			
Santander Bank Polska S.A.	32 000 000	PLN	21 733 298,06	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	Zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	32 000 000	PLN	21 885 902,48	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	32 000 000	PLN	17 861 785,96	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A. (przejęty przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540)	32 000 000	PLN	21 449 015,65	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	55 000 000	PLN	22 070 200,00	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Zadłużenie na kartach kredytowych i innych		PLN	3 501,22	PLN			
SUMA KREDYTOW			105 000 277,18	PLN			
KOREKTA DO SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA			-	PLN			
SUMA KREDYTOW			1 5 277,18	PLN			

11. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki

Ryzyko związane z ochroną danych osobowych

Spółka ze względu na charakter prowadzonej działalności posiada bogatą bazę danych osobowych pracowników, której rekordy przekraczają setki tysięcy. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (Dz. U. 2016r. poz. 922) informacje dotyczące tych danych są tajne i nie mogą być udostępniane niepowołanym osobom. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku kradzieży, włamania lub innych działań niepożądanych dostęp do bazy danych uzyskają osoby do tego nieuprawnione. W takiej sytuacji informacje przechowywane przez Work Service mogłyby zostać wykorzystane ze szkodą dla Spółki i jej klientów, co niekorzystnie wpłynęłoby na wizerunek Work Service SA, a tym samym pogorszyło jej pozycję na rynku. W celu redukcji ryzyka udostępnienia bazy danych niepowołanym podmiotom Work Service stworzył infrastrukturę techniczną opartą na odpowiednio zabezpieczonej serwerowni, elektroniczne systemy bezpieczeństwa oraz serwery najwyższej klasy, co przyczynia się do zminimalizowania ww. ryzyka.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka oferując usługi w ramach tzw. elastycznych form zatrudnienia, prowadzi kompleksowe szkolenia przygotowujące pracowników do wykonywania określonej pracy. Następnie pracownicy ci są kierowani do przedsiębiorstw, które zgłosiły zapotrzebowanie na tego rodzaju usługi. Do czasu otrzymania zapłaty za usługę Work Service SA ponosi wszelkie koszty wynikające ze stosunku pracy (wynagrodzenia, ubezpieczenia itp.) osób podejmujących pracę. Przedsiębiorstwa wynajmujące pracowników płacą za usługę w określonych, umownych terminach płatności. Ten model biznesu wymaga skutecznego zarządzania kapitałem obrotowym netto i jest podatny na ryzyko okresowego zmniejszenia się płynności finansowej, którego poziom jest istotny. W celu minimalizacji ryzyka Spółka aktywnie korzysta z linii faktoringowych.

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i Europie

Działalność spółek związanych z oferowaniem usług na rynku pracy uzależniona jest od sytuacji społeczno-ekonomicznej w Polsce i za granicą. Na wyniki finansowe spółek w szczególności wpływają takie czynniki makroekonomiczne, jak: poziom inwestycji przedsiębiorstw powodujący wzrost zatrudnienia, tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu poziomu wynagrodzeń, poziom stóp procentowych oraz inflacja, a wraz z postępującą globalizacją gospodarek również bezpośrednie inwestycje zagraniczne. Czynnikiem mającym znaczący wpływ na rozwój branży, w której działa Spółka jest stopień absorpcji funduszy pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. W przypadku załamania lub pogorszenia koniunktury rynkowej istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na produkt oferowany przez Spółkę. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej analizy sytuacji rynkowej i odpowiednio do niej dopasowuje strategiczne decyzje.

Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Uznane marki globalne, takie jak Adecco, Manpower czy Randstad traktują rynek krajów Europy Środkowej jako rynek strategiczny i od lat silnie konkurują z Grupą Work Service. Work Service S.A. która posiada odpowiednie doświadczenie i uznaną markę, potrafi odpowiednio wcześniej reagować na działania konkurencji i elastycznie odpowiadać na potrzeby rynku pracy: tak kandydata/pracownika jak i pracodawcy/klienta. W opinii Zarządu nie ma przesłanek dla wejścia na rynek polski nowego globalnego operatora usług personalnych. Ponadto Grupa Work Service świadczy usługi w oparciu o długoterminowe kontrakty, w ramach stabilnej grupy klientów.

Ryzyko związane ze zmiennością rynku

W ostatnich latach można zaobserwować dynamiczny rozwój rynku pracy tymczasowej, jak i zmieniające się potrzeby tego rynku. Przedsiębiorcy oczekują od Agencji Pracy Tymczasowej pracowników przygotowanych, którzy są przeszkoleni i nie wymagają dodatkowych inwestycji w postaci różnego rodzaju szkoleń i kursów. Spółka, posiada odpowiednie zaplecze techniczne, wiedzę i wieloletnie doświadczenie, monitoruje, potrafi przewidywać i zna potrzeby rynku. Poprzez oddziały w całym kraju potrafi reagować na zmiany trendów panujących na rynku. Jednakże w przypadku działalności na rynkach krajów europejskich, należy zwrócić uwagę na możliwe występowanie okresowych zmian spowodowanych, np. krótką obecnością na danych rynkach lub różnicami kulturowymi.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Sytuacja makroekonomiczna kraju może wymuszać zmiany w prawie podatkowym, prawie pracy, zmiany w obszarze ubezpieczeń społecznych, czy w obszarze działalności handlowej. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki, co z kolei przekłada się na wyniki finansowe oraz może powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne na rynkach prowadzonej działalności i z wyprzedzeniem reaguje aby działalność prowadzona była zgodnie z aktualnymi przepisami prawa lokalnego.

12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Nietypowe zdarzenia zostały opisane w punkcie 2. „Opis strategiczny”.

13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W analizowanym okresie nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

14. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Pani Iwona Szmitkowska zawarła ze Spółką Work Service SA umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o pracę, w dniu 10.10.2014 r., stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 600.000 zł brutto, płatnej w 12 miesięcznych ratach po 50 tys. za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej, w okresie 12 miesięcy po rozwiązaniu umowy.

15. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub innych potencjalnie należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających lub nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku)

Informacje o wynagrodzeniu wypłaconym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w 2020 r. przedstawiają poniższe tabele.

Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Zarządzie (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2020	2019
Witucki Maciej	250 000,00	855 447,77
Dymitruk Jarosław	541 675,61	483 184,59
Christodoulou Paul	241 573,00	411 738,33
Ślęzak Tomasz	0,00	308 899,31
Preston Marcus	310 374,02	0,00
Szmitkowska Iwona	674 052,61	677 936,38
Gajek Piotr	0,00	479 349,60
Krzysztof Rewers	0,00	174 400,00

- w tabeli podano wszystkie wypłacone kwoty członkom zarządu (obecnym i byłym) w 2020 roku

Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2020	2019
Bujak Tomasz	51 139,53	36 774,19
Di Gillo Donato	14 934,48	0,00
Misiak Tomasz	0,00	44 500,00
Ługowski Tomasz	0,00	3 000,00
Oliwa Robert	47 009,16	9 000,00
Perston Marcus	17 488,53	14 000,00
Ruka Paweł	32 374,41	23 225,81
Schmidt Przemysław	56 777,98	12 000,00
Witkowski Andrzej	53 373,24	9 000,00
Żegleń Piotr	49 733,94	12 000,00
Kamiński Piotr	0,00	21 129,03
Hanczarek Tomasz	0,00	84 500,00
Kaczmarczyk Krzysztof	0,00	12 677,39

- pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia

W 2020 roku nie powstały żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie zostały zaciągnięte zobowiązania w związku z tymi emeryturami.

16. Stan posiadania akcji Work Service SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za 2020 rok, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2020 rok	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2019 rok	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji sprawozdania
Iwona Szmitkowska - Prezes zarządu	32 712	32 712	0	3 271
Jarosław Dymitruk - Wiceprezes zarządu	13 000	-1 562	14 562	1 300

17. Informacje o znanych Jednostce Dominującej umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w po-równaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W Jednostce Dominującej nie występują umowy inne niż opisane w pkt2 „Opis strategiczny”, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

1) Sprawy sądowe z mniejszościowymi Akcjonariuszami.

- a) Sprawa z powództwa mniejszościowego akcjonariusza Spółki - Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu („Mizyak”) przeciwko Work Service S.A.

Akcjonariusz mniejszościowy Spółki Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A. („Akcjonariusz”) wniósł pozew w sprawie o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.820.512,80 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X w liczbie 28.205.128 akcji, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X, oraz (iii) zmiany Statutu Spółki raz nr uchwały 7 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statut Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r. („Walne Zgromadzenie”). Sąd dnia 18 grudnia 2020 r. wydał postanowienie udzielające zabezpieczenia roszczeń Akcjonariusza poprzez wstrzymanie wykonalności uchwały nr 3 oraz nr 7 Walnego Zgromadzenia, oraz poprzez zawieszenie postępowania lub postępowań o wpis do KRS zmiany danych Spółki na podstawie ww. uchwał, a także postępowania, którego przedmiotem jest złożenie do akt tekstu jednolitego statutu Spółki – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie („Postanowienie”).

Spółka nie widzi podstaw do kwestionowania prawidłowości podjęcia uchwał Walnego Zgromadzenia, uznając roszczenia Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A. za bezzasadne. Wobec powyższego Spółka dnia 21 stycznia 2021 r. złożyła zażalenie na Postanowienie kwestionując je w całości i wnosząc o oddalenie wniosku o zabezpieczenie roszczenia Spółki Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A. W dniu 4 lutego 2021 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew wniesiony przez Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A., wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Postępowanie jest w toku, Spółka zamierza przeciwstawiać się roszczeniom Investment Mizyak Corp sp. z o.o. S.K.A. podejmując odpowiednie działania procesowe.

- b) Sprawa z powództwa 3 mniejszościowych akcjonariuszy Spółki przeciwko Work Service S.A.

Trzech akcjonariuszy mniejszościowych Spółki posiadających łącznie: 1.750.180 akcji, reprezentujących ok. 2,67% kapitału zakładowego Spółki („Akcjonariusze”) wszczęło postępowanie Sądowe przeciwko Spółce w sprawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r. w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.820.512,80 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X w liczbie 28.205.128 akcji, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X, oraz (iii) zmiany Statutu Spółki („Uchwała nr 3”). Sąd dnia 18 grudnia 2020 r. wydał Postanowienie o zabezpieczeniu roszczenia Akcjonariuszy o stwierdzenie nieważności lub uchylenie Uchwały nr 3 poprzez wstrzymanie wykonania oraz wstrzymanie skuteczności Uchwały nr 3 – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie i poprzez zakazanie Spółce podejmowania jakichkolwiek działań zmierzających do zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu w związku z Uchwałą nr 3 – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie.

Spółka nie widzi podstaw do kwestionowania ważności i prawidłowości podjęcia Uchwały nr 3 i uważa roszczenia Akcjonariuszy za bezzasadne.

Spółka złożyła zażalenie na Postanowienie kwestionując je w całości i wnosząc o oddalenie wniosku o zabezpieczenie roszczenia Akcjonariuszy. Spółka wniosła do Sądu odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie roszczeń Akcjonariuszy w całości. Postępowanie jest w toku. Spółka zamierza przeciwstawiać się roszczeniom Akcjonariuszy podejmując odpowiednie działania procesowe.

Do czasu rozstrzygnięcia przez Sąd sporów sądowych zgodnie z wnioskiem Spółki, Spółka nie może zrealizować podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r.

2) Pozostałe sprawy sądowe.

W załączonej poniżej tabelce przedstawiono sprawy sądowe, w których stroną jest spółka z Grupy Work Service, a wartość przedmiotu sprawy wynosi więcej niż 50.000 złotych.

Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sporu
Work Service S.A.	Halibut sp. z o.o.	62 081,60 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur VAT
Work Service S.A.	Matras S.A.	114 940,58 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Zawieszono postępowaniu z uwagi na braki w składzie zarządu pozwanej – złożono wnioski o ustanowienie kuratora.
Work Service S.A.	Dominik U. Lechosław O. Maciej C.	366 029,98 zł	Sprawa o zapłatę na podstawie art. 299 § 1 ksh. Po wcześniejszej bezskutecznej egzekucji prowadzonej przeciwko spółce, w której pozwani byli członkami zarządu. Sprawa na etapie postępowań egzekucyjnych.
Work Service S.A.	Pielle sp. z o.o.	122 465,49 zł	Sprawa o zapłatę. Na etapie postępowania egzekucyjnego
Haitong Bank	Work Service S.A.	790 135,35 zł	Sprawa o zapłatę wynagrodzenia z tytułu emisji obligacji.
Monika P.	Work Service S.A., Samsung Electronics Poland Manufacturing Sp. z o.o.	65 335,33 zł	Sprawa o odszkodowanie i zadośćuczynienie z tytułu wypadku doznanego przez zleceniobiorcę przy wykonywaniu zlecenia.
Work Service S.A.	PAYPRO S.A. Intercash Polska sp. z o.o.	97 821,73 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur wystawionych z tytułu wynagrodzenia za wykonaną usługę pracy tymczasowej (zlecenie tymczasowe).
Work Service S.A.	Agencja Ochrony Osób i Mienia Inter – Pol Security sp. z o.o.	130 099,87 zł	Sprawa o zapłatę faktur.
Work Service S.A.	Alma Market S.A.	74 100,68 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Postępowanie upadłościowe.
Work Service S.A.	Conbelt S.A.	153 822,37 zł	Trwa postępowanie sanacyjne.
Work Service S.A.	Wioletta K., Karolina K.	81 079,32 zł	Sprawa o zapłatę na podstawie art. 299 § 1 k.s.h. Po wcześniejszej bezskutecznej egzekucji prowadzonej przeciwko spółce, w której pozwane były członkami zarządu.
Work Service S.A.	Fashion Marketing Investments Group sp. z o.o.	1 027 357,10 zł	Sprawy na etapie postępowania egzekucyjnego. Work Service S.A. wygrała sprawę w sądzie i obecnie stara się wyegzekwować należność w postępowaniu egzekucyjnym.
Work Service S.A.	Dynaminds sp. z o.o.	895 220,90 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur. W sprawie została zawarta ugoda sądowa, która jest na etapie realizacji.
Work Service S.A.	Skyline Investment S.A.	61 811,66 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur z tytułu czynszu najmu.
Work Service S.A.	Jakub P.	58 291,66 zł	Sprawa karna, w której pokrzywdzona Work Service S.A. dochodzi naprawienia szkody majątkowej.
Work Service S.A.	Valmet Sp. z o.o.	142 631,42 zł	Sprawa o zapłatę faktur.

PFRON	Work Service S.A.	423 722,26 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: sierpień 2016 r.
-------	-------------------	---------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------

19. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Strukturę akcjonariatu na dzień 31-12-2020 r. wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
GI International S.R.L.	33 261 010	50,71%	33 261 010	50,71%
Pozostali	32 329 628	49,29%	32 329 628	49,29%
Suma	65 590 638	100,00%	65 590 638	100,00%

20. Informacje o zawartych umowach znaczących, w tym o znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Wszystkie umowy znaczące zostały opisane w odpowiednich częściach sprawozdania finansowego za rok 2020.

Wartość pożyczek udzielonych wg stanu na dzień 31.12.2020 (przed odpisami aktualizującymi).

Nazwa klienta	Kwota pożyczki (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
KARIERA.PL sp. z o.o. podmiot powiązany	4 192 483,12	WIBOR 1M+3,5%	2021-03-01*
WORK SERVICE SLOVAKIA SRO podmiot powiązany	15 658,12	WIBOR 1M+3%	2021-08-01
KRAJOWE CENTRUM PRACY sp. z o.o. podmiot powiązany	5 044 676,37	WIBOR 1M+3%	2022-07-01
WORK EXPRESS sp. z o.o. w likwidacji podmiot powiązany	8 894 161,22	WIBOR 1 M+2%	2021-04-01*
WORK SERVICE SPV sp. z o.o. podmiot powiązany	36 096 966,11	WIBOR 1M + 3%	2022-12-31*
ZAO WORK SERVICE RUSSIA podmiot niepowiązany	29 717 924,70	9,5%	Nieokreślony*
FUNDACJA WORK SERVICE podmiot powiązany	151,09	WIBOR 1M+3%	2022-12-31
WORK SERVICE CZECH S.R.O. podmiot powiązany	26 114,83	-	-
WORKPORT 24 GMBH podmiot powiązany	142 738,52	EURIBOR 3M+3,4%	2022-12-31

* - pożyczki objęte 100% odpisem aktualizującym

Pożyczki otrzymane wg stanu na 31-12-2020, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych ze Spółką, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości, stopy procentowej i terminu wymagalności

Nazwa klienta	Kwota pożyczki otrzymanej (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
FINANCE CARE Sp. z o.o. podmiot powiązany	949 684,83	WIBOR 1M+3%	2022-12-31
INDUSTRY PERSONNEL SERVICES Sp. z o.o. podmiot powiązany	3 497 061,00	WIBOR 1M+3%	2022-12-31
PROHUMAN 2004 KFT podmiot powiązany	55 492 738,92	Zmienne	2021-12-31
SELLPRO sp. z o.o. podmiot powiązany	43 468 185,76	WIBOR 1M+3%	2022-12-31
WORK SERVICE CZECH S.R.O. podmiot powiązany	337 027,65	3%	2021-07-24
GI International SRL	73 323 000,00	zmiennie	2025-07-31

21. Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do zbadania sprawozdania finansowego Spółki Work Service SA jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp.k. Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Stosunki między stronami w tej materii reguluje umowa zawarta w dniu 22 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2019	Wartość netto w roku 2020
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	57 000,00	57 500,00
Przegląd półroczny	30 000,00	33 000,00
Razem	87 000,00	90 500,00

22. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów

W dniu 11 stycznia 2021 roku zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od pełnomocnika spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska – zawiadomienie, którego podstawą jest odebranie przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 30.12.2020 r. w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Emitenta, nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r., zawartej z Tomaszem Misiakiem, w szczególności: prawa głosu z tych akcji i wszelkich praw z akcji, w stosunku do których ustawa lub statut Spółki wymaga, aby akcjonariusz posiadał określoną sumę udziału akcji w kapitale zakładowym lub sumę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, w tym zwoływania walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 399 §3 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, w zakresie w jakim korzystanie z tych uprawnień przez GI jest możliwe przy udziale akcji nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r. zawartej z Tomaszem Misiakiem.

Dnia 22 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała od pełnomocnika GI Zawiadomienie, którego podstawą było odebranie w dniu 22 kwietnia 2021 r. przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 09.04.2021 r. w przedmiocie zmiany postanowienia z dnia 30 grudnia 2020 r. i oddaleniu wniosku Tomasza Misiaka o zabezpieczenie „Postanowienie”. W Zawiadomieniu wskazano, że w rezultacie wydania Postanowienia, udzielone pierwotnie Tomaszowi Misiakowi zabezpieczenie w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki zostało uchylone i GI odzyskał możliwość wykonywania wszelkich praw z przedmiotowych 6.231.111 akcji Spółki.

23. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku znowelizowanych Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, zgodnie z obowiązkiem wynikającym z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Work Service SA, przekazał do publicznej wiadomości raport o niestosowaniu przez Spółkę niektórych zasad Ładu korporacyjnego, pochodzących ze znowelizowanego zbioru Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka Work Service, deklarując działanie zgodne z najwyższymi standardami komunikacji rynku kapitałowego i zasadami ładu korporacyjnego, stosuje się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, opracowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka, jako emitent akcji notowanych na rynku podstawowym GPW, podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., w brzmieniu stanowiącym załącznik do tej uchwały („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”), który jest dostępny na stronie internetowej GPW w Warszawie S.A. pod adresem: https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf

2. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Począwszy od debiutu giełdowego w kwietniu 2012 r. zamiarem Spółki jest przestrzeganie dobrych praktyk władztwa korporacyjnego, czego wyrazem była deklaracja Zarządu Spółki, złożona w Prospekcie emisyjnym IPO 2008 r. oraz w Prospekcie Emisyjnym z 2011 r.

Aktualnie Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonego w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, za wyjątkiem następujących zasad:

I.Z.1.3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu.

Spółka nie stosuje zasady w sposób wyczerpujący. Co do zasady schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu udostępnionym na stronie www, natomiast z uwagi na postępujący rozwój całej grupy kapitałowej Work Service Spółka planuje wypracowanie szczegółowego i zaktualizowanego podziału kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu spółki.

I.Z.1.6. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.

Spółka nie stosuje powyższej zasady jedynie w zakresie publikacji kalendarza zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza. Jednakże zamierza wdrożyć jej stosowanie w przyszłości, opracowując w tym celu niezbędne procedury konkretyzujące zasady tworzenia kalendarza oraz opisu zdarzeń w nim ujętych.

I.Z.1.16. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada nie znajduje zastosowania, gdyż spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia. Nie mniej jednak w przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka opublikuje na stronie www niezbędne informacje w tym zakresie.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

W nawiązaniu do zasady I.Z.1.3. Spółka wskazuje, że nie stosuje zasady w sposób wyczerpujący. Co do zasady schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu udostępnionym na stronie www, natomiast z uwagi na postępujący rozwój całej grupy kapitałowej Work Service Spółka planuje wypracowanie szczegółowego i zaktualizowanego podziału kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu spółki.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Jednocześnie przyjmując, iż zasiadanie członków zarządu w zarządach lub radach nadzorczych innych spółek nie wpływa negatywnie na działalność spółki Work Service.

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Spółka stosuje tę zasadę.

II.Z.6 Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Powyższa zasada nie znajduje zastosowania w całości.

II.Z.10.4 Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie znajduje zastosowania, z uwagi na fakt, iż w ocenie spółki skala prowadzonej przez nią działalności, o której mowa w rekomendacji I.R.2 nie uzasadnia sporządzania przez radę nadzorczą szczegółowej oceny jej racjonalności.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka informuje, iż akcjonariusze nie zgłaszali spółce oczekiwań w zakresie realizacji powyższej rekomendacji.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

W nawiązaniu do rekomendacji IV.R.2. spółka posiada stosowną infrastrukturę techniczną.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

W zakresie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad jej ustalania w Spółce obowiązują reguły wynagradzania i poziomy uposażeń ustalone przez Walne Zgromadzenie – w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, przez Radę Nadzorczą – w odniesieniu do członków Zarządu oraz przez Zarząd w stosunku do kluczowych menedżerów; wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od zakresu indywidualnych obowiązków i obszarów odpowiedzialności, powierzonych poszczególnym osobom wchodzącym w skład tych organów oraz kluczowych menedżerów.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Rekomendacja jest stosowana częściowo. W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi po trzech członków Rady Nadzorczej, w tym jeden członek niezależny posiadający odpowiednie kwalifikacje.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,

- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana przez Spółkę w całości. Szereg informacji zawarty jest w rocznym sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, w tym m. in. informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu czy informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia. Zasada wymaga jednak szczegółowego wdrożenia co też Spółka zamierza uczynić.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie z zaleceniami Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącymi roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz na podstawie §13 ust.9 Statutu Spółki powołany został Komitet Audytu. Aktualny Skład osobowy Komitetu Audytu wynika w uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 9 lipca 2019 r. Powołanie ww. Komitetu stanowiło dostosowanie struktur korporacyjnych Grupy Kapitałowej Work Service do wymogów rynku publicznego. Skład osobowy Komitetu oraz jego zadania zostały opisane w pkt „Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących” Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Wytyczne dot. zarządzania ryzykiem w Spółce zostały omówione w pkt 12 „Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom” Sprawozdania Zarządu z działalności Work Service.

Kontrola nad realizacją procesu zarządzania ryzykiem rynkowym sprawowana jest przez Dział Finansowy i Dział Kontrolingu, natomiast nadzór nad procesem zarządzania tym ryzykiem sprawuje Prezes Zarządu.

Począwszy od debiutu giełdowego w kwietniu 2012 r. w Spółce funkcjonują procedury wewnętrzne, regulujące sporządzanie, zatwierdzanie, publikację i przeznaczenie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej. Spółka prowadzi również jednolitą dla całej Grupy Kapitałowej politykę informacyjną.

Działające w Spółce systemy kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem mają zapewnić przekazywanie rzetelnych i niewadliwych informacji finansowych, jakie zawierane są w raportach bieżących i okresowych. System kontroli wewnętrznej polega między innymi na:

- wyznaczeniu osób odpowiedzialnych za sporządzanie raportów finansowych,
- dokonywaniu przez Zarząd regularnych przeglądów wyników finansowych,
- przestrzeganiu zasady autoryzacji raportów bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- wielostopniowej kontroli sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji,
- regularnym (co najmniej raz w roku) definiowaniu ryzyk, jakie zdaniem Zarządu mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd Work Service SA dokonuje przeglądów i weryfikacji strategii co najmniej raz w roku. W oparciu o dokonany przegląd i wnioski z niego wypływające, przeprowadzany jest proces budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania. W proces budżetowania zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Coroczny budżet zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą.

4. Akcjonariat

Strukturę akcjonariatu, wg stanu na dzień 31-12-2020 r. wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, Nr 184, poz. 1539) przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
GI International S.R.L.	33 261 010	50,71%	33 261 010	50,71%
Pozostali	32 329 628	49,29%	32 329 628	49,29%
Suma	65 590 638	100,00%	65 590 638	100,00%

5. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Brak jest posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

W dniu 11 stycznia 2021 roku zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od pełnomocnika spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska – zawiadomienie, którego podstawą jest odebranie przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 30.12.2020 r. w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Emitenta, nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r., zawartej z Tomaszem Misiakiem, w szczególności: prawa głosu z tych akcji i wszelkich praw z akcji, w stosunku do których ustawa lub statut Spółki wymaga, aby akcjonariusz posiadał określoną sumę udziału akcji w kapitale zakładowym lub sumę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, w tym zwoływania walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 399 §3 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, w zakresie w jakim korzystanie z tych uprawnień przez GI jest możliwe przy udziale akcji nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r. zawartej z Tomaszem Misiakiem.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji

Poniższe informacje są zgodne ze Statutem wraz ze zmianami uchwalonymi w dniu 15.10.2020 i wpisanymi przez KRS w dniu 26.02.2021.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Spółki

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Zarząd powołuje się na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz. W przypadku konfliktu interesów członka Zarządu i Spółki, członek Zarządu powinien o tym fakcie poinformować Zarząd i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w danej sprawie.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest: gdy Zarząd jest jednoosobowy - samodzielnie Prezes Zarządu, gdy Zarząd jest wieloosobowy - dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanowieni pełnomocnicy, działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd pełnomocnictwa. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu.

Z zastrzeżeniem, o którym mowa poniżej Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregoś z pozostałych członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Zarządu dla ich ważności wymagana jest obecność wszystkich, a w zarządach składających się z więcej niż trzech członków - obecność co najmniej trzech członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd zobowiązany jest do opracowania i przekazania Radzie Nadzorczej do 30 listopada roku poprzedzającego rok, którego dotyczy, projektu planu finansowego (budżetu) na nadchodzący rok obrotowy. Budżet zawierać powinien plan wydatków oraz przychodów na następny rok obrotowy. Budżet na następny rok obrotowy jest przyjmowany przez Radę Nadzorczą w terminie do 31 grudnia roku poprzedzającego rok, którego dotyczy. W przypadku nie przedstawienia budżetu przez Zarząd, jak również w wypadku nie zatwierdzenia budżetu przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej. Do czasu uchwalenia budżetu na dany rok obowiązywał będzie budżet przyjęty na poprzedni rok kalendarzowy, przy czym każda pozycja powiększona zostanie o poziom inflacji w danym roku wyliczony zgodnie z indeksem wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI). Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu zostaną określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5-10 członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji określa Walne Zgromadzenie. Dopóki akcje Spółki będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Spółki

W przypadku rezygnacji przed upływem kadencji lub w przypadku zgonu członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, niezależnie od ich liczby, są uprawnieni do dokooptowania nowego członka w miejsce rezygnującego lub zmarłego członka Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej dokooptowanych i niezatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie może przekraczać jednej czwartej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Dokooptowanych członków Rady Nadzorczej zatwierdza najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, a ich kadencja wygasa wraz z upływem kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku niezatwierdzenia dokooptowanych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ich kadencja wygasa wraz z zamknięciem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o którym mowa powyżej.

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.

Wraz z wyrażeniem zgody na powołanie w skład Rady Nadzorczej, kandydat na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej składa na piśmie oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności, o których mowa powyżej. Niezależny Członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności, przez cały okres trwania kadencji. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Niezależny Członek Rady Nadzorczej przestał spełniać którekolwiek z kryteriów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zawiadamia o tym na piśmie Zarząd Spółki, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni od zajścia zdarzenia powodującego zaprzestanie spełniania tych kryteriów lub powzięcia takiej informacji. Niespełnienie kryteriów niezależności przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej, bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie.

Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną, trzyletnią kadencję. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób. Członek Rady Nadzorczej nie może bez zezwolenia Walnego Zgromadzenia uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej i spółki kapitałowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Powyższy zakaz nie dotyczy obejmowania funkcji lub udziałów w spółkach należących do grupy kapitałowej Spółki. W przypadku konfliktu interesów członka Rady Nadzorczej i Spółki, członek Rady Nadzorczej powinien o tym fakcie poinformować Radę i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w danej sprawie. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii - określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów - o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, przy czym w ramach Rady Nadzorczej powołuje się jako komitety stałe:

- **Komitet Audytu**, którego działalność jest regulowana przepisami stosownej ustawy, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki,
- **Komitet Wynagrodzeń**, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz kwestiami wprowadzania w Spółce programów motywacyjnych.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwały na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Osoba ta zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek taki powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym obowiązani są do zachowania tajemnicy przedsiębiorstwa. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się bez udziału Zarządu. Gdy zaistnieje taka konieczność członkowie Zarządu mogą być jednak zaproszeni na posiedzenie Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne także wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na treść uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniu lub poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała Rady Nadzorczej podjęta poza posiedzeniem jest ważna pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa jej członków wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Głosowanie poza posiedzeniem Rady Nadzorczej może zarządzić Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.

Uchwały Rady nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów w sytuacji, gdy wymagana jest zwykła większość głosów, osoba przewodnicząca obradom ma głos rozstrzygający. W przypadku gdy określona uchwała w formie i o treści przedstawionej w zaproszeniu na zgromadzenie Rady Nadzorczej nie zostanie przyjęta, wówczas taka uchwała może zostać ponownie poddana pod głosowanie na najbliższym zgromadzeniu Rady Nadzorczej, które winno odbyć się nie wcześniej niż po upływie czterdziestu dwóch (42) i nie później niż po upływie czterdziestu pięciu (45) dni od dnia zgromadzenia Rady Nadzorczej, które nie przyjęło takiej uchwały.

W umowie pomiędzy Spółką a członkiem zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, z oceny swojej pracy, a także zwięzłej oceny sytuacji Spółki, uwzględniającej ocenę kontroli wewnętrznej i

- systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3 i 4;
 - c) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
 - d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - e) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
 - f) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji przez Spółkę i: (i) jej akcjonariuszy uprawnionych do wykonania ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, (ii) dowolne osoby powiązane takich akcjonariuszy, w tym osoby kontrolujące takich akcjonariuszy, (iii) członków organów Spółki, ich krewnych oraz podmioty będące podmiotami zależnymi członków organów Spółki;
 - g) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
 - h) wybór oraz zmiana podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki lub jej grupy kapitałowej;
 - i) wybór niezależnego, zewnętrznego rewidenta Spółki;
 - j) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki rocznych i okresowych planów finansowych oraz istotnych zmian w tych planach;
 - k) zatrudnianie i ustalanie warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu Spółki.
 - l) wyrażanie zgody na emisję obligacji zwykłych,
 - m) wyrażanie zgody na połączenie, przekształcenie lub likwidację Spółki lub spółek zależnych,
 - n) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
 - o) wyrażanie zgody na dzierżawę, ustanowienie prawa wieczystego użytkownika, wynajem, zastaw, obciążenie hipoteką, ustanowienie innych obciążeń, praw pierwokupu lub przyznanie innych praw do dowolnej części przedsiębiorstwa lub aktywów Spółki, z wyłączeniem jednak przyznania ww. na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki i z wyłączeniem obciążeń związanych z kredytami bankowymi lub pożyczkami, które nie wymagają zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 16 ust. 2 pkt r) poniżej;
 - p) wyrażanie zgody na zawarcie umów dotyczących nawiązania współpracy strategicznej, np w formie spółek osobowych lub spółek joint venture, chyba że zostaną one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - q) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków kapitałowych o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000 EUR (jeden milion euro), chyba że wydatek taki został zaplanowany i zatwierdzony w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - r) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli wartość indywidualnego kredytu lub indywidualnej pożyczki przekracza 2.500.000 EUR (dwa miliony pięćset tysięcy euro), chyba że takie kredyty lub pożyczki zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - s) wyrażanie zgody na udzielenie jednej lub większej liczby gwarancji wykonania zobowiązania przez jedną lub większą liczbę osób trzecich, o łącznej wartości przekraczającej 100.000 EUR (sto tysięcy euro), które nie jest związane z normalną działalnością gospodarczą i codzienną działalnością operacyjną, ale z wyłączeniem gwarancji bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki,
 - t) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów, akcji, jednostek uczestnictwa lub innych papierów wartościowych w innych spółkach kapitałowych, spółkach osobowych lub podmiotach oraz na przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych, z wyłączeniem nabycia i zbycia papierów wartościowych rządowych lub bankowych na okres nie dłuższy niż 360 dni jako środek zarządzania pozycją gotówkową Spółki,
 - u) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację nowych spółek lub oddziałów,
 - v) wyrażenie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskich oraz na zmiany takich programów,
 - w) zatwierdzanie wszystkich nietypowych spraw niezwiązanych z przedsiębiorstwem Spółki lub w inny sposób pozostających poza zakresem normalnej działalności, o wartości przekraczającej 1.000.000 EUR (jeden milion euro), lub transakcji ograniczających działalność Spółki (geograficznie lub w inny sposób, w szczególności zawierających klauzule ograniczające konkurencję), chyba że zostaną zatwierdzone z biznes Planie lub budżecie rocznym,
 - x) wszczynanie lub polubowne rozstrzygnięcie postępowań sądowych lub arbitrażowych o wartości przedmiotu sporu przekraczającej 200.000 EUR (dwieście tysięcy euro) lub kilku podobnych postępowań o łącznej wartości przedmiotów sporu przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro),

- y) wyrażanie zgody na zawarcie jednej umowy lub większej liczby umów z tym samym podmiotem lub osoba fizyczną na wykonanie prac lub usług, jeżeli wynagrodzenie lub wydatki z tytułu takiej pracy lub usług przekraczają 500,000 EUR (pięćset tysięcy) w dowolnym okresie trzech miesięcy,
- z) wyrażanie zgody na przekazanie darowizny, w tym na cele charytatywne, o wartości przekraczającej łącznie 15.000 EUR (piętnaście tysięcy euro) w dowolnym roku lub na darowizny na rzecz organizacji politycznych,
- aa) emisja udziałów kapitałowych w Spółce lub dowolnej spółce zależnej Spółki innych niż emisja kapitału wyemitowanego przez spółkę zależną Spółki lub na podstawie menedżerskich programów motywacyjnych,
- bb) nabycia przez Spółkę aktywów o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro), chyba że zostały one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
- cc) wyrażanie zgody na zmiany Planu Biznesowego,
- dd) wyrażanie zgody na zawieranie wszelkich istotnych umów, które mogą spowodować powstanie zobowiązań Spółki w kwocie przewyższającej 2 000 000 EUR (dwa miliony euro), chyba że takie umowy zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub w rocznym budżecie;
- ee) wyrażanie zgody na udzielanie pożyczek na rzecz osób trzecich o wartości przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro), z wyłączeniem pożyczek udzielanych na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki;
- ff) uszczegóławianie elementów polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w przypadku upoważnienia Rady Nadzorczej do wykonania tych czynności przez Walne Zgromadzenie;
- gg) decydowanie o czasowym odstąpieniu od stosowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w przypadkach i na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie w tym dokumencie;
- hh) sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej o wyrażeniu zgody w sprawach, o których mowa w § 16 ustęp 2 pkt e, f oraz h wymagane jest głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, jeżeli osoba o takim statusie wchodzi w skład Rady Nadzorczej.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z §10.1k Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zgodnie z §10.1g i §10.11 Statutu Spółki zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki należy do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia.

10. Walne Zgromadzenie – sposób działania

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie Spółek Handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie, a w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) powzięcie uchwał o podziale zysków do kwoty równej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- c) powzięcie uchwał o podziale zysków w kwocie powyżej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- d) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- e) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- g) zmiany statutu Spółki;
- h) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- i) rozwiązanie Spółki;
- j) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, i jego zmiany
- k) emisja obligacji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), oraz innych instrumentów finansowych, z wyłączeniem transakcji walutowych i na instrumentach pochodnych;

- l) połączenie Spółki z innymi spółkami, podział Spółki, wydzielenie części przedsiębiorstwa Spółki lub przekształcenie Spółki;
- m) rozstrzygnięcie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- n) ustalenie sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- o) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy – dzień dywidendy oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy;
- p) tworzenie kapitałów rezerwowych niewymaganych na podstawie obowiązującego prawa;
- q) wyrażanie zgody na rozszerzenie zakresu działalności Spółki o wszelkiego rodzaju usługi opieki nad osobami starszymi;
- r) przyjęcie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- s) opiniowanie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się, jeżeli organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za zasadne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, a Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dwudziestą części kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dwudziestą części kapitału zakładowego mogą domagać się również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądania, o których mowa powyżej, wraz z uzasadnieniem umożliwiającym podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem, uprawnieni akcjonariusze składają pisemnie lub w postaci elektronicznej na ręce Zarządu. Jeżeli żądanie nie zawiera uzasadnienia, Zarząd zwróci się do wnioskodawcy o uzasadnienie wniosku. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględnią większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki ich powzięcia.

Sprawa umieszczona w porządku obrad Walnego Zgromadzenia z inicjatywy uprawnionego akcjonariusza lub akcjonariuszy, którzy zgłosili takie żądanie, może być - na umotywowany wniosek, gdy przemawiają za tym istotne powody - usunięta z porządku obrad uchwałą podjętą bezwzględnią większością głosów oddanych i za zgodą wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili powyższe żądanie. W przypadku, gdy Zarząd w sposób umotywowany wnosi o usunięcie z porządku obrad sprawy wprowadzonej do porządku obrad z własnej inicjatywy Zarządu, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych. Akcjonariusze uczestniczą na Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez ustanowionego na piśmie pełnomocnika.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji. Uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności 2/3 głosów oddanych przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

11. Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej został przedstawiony w punkcie 1 Informacji o Spółce Work Service SA niniejszego sprawozdania.

Zgodnie z *Zaleceniami Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącymi ról dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)* oraz na podstawie §12 ust.9 Statutu Spółki powołane zostały dwa komitety stałe: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Skład osobowy tych komitetów ustalony został uchwałami Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 16 października 2020 r. Powołanie ww. Komitetów stanowiło dostosowanie struktur korporacyjnych Spółki do wymogów rynku publicznego.

Aktualny skład **Komitetu Audytu** ustalony uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 16 października 2020 r. jest następujący:

1. Donato Di Gilio – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Maurizio Uboldi - Członek Komitetu Audytu,
3. Maurizio Uboldi – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu właściwy jest w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki. Do zadań Komitetu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;

- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej w Spółce, a także współpraca z podmiotami uprawnionymi (firmami audytorskimi) do badania sprawozdań finansowych Spółki i działającymi w ramach tych podmiotów biegłymi rewidentami.

W odniesieniu do Komitetu Audytu wskazuje się, co następuje:

- Marcus Preston oraz Donato di Gilio złożyli oświadczenia, zgodnie z którymi są niezależnymi członkami Komitetu Audytu według kryteriów ustawowych,
- Maurizio Uboldi posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych wynikające z wiedzy zdobytej w związku z ukończeniem studiów wyższych, w tym London Business School, oraz wieloletniego doświadczenia zdobywanego jako m.in. Dyrektor Wykonawczy i Kierownik Działu Biznesu Międzynarodowego oraz Merger And Acquisitions,
- Maurizio Uboldi oraz Donato di Gilio posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Emitent, nabyte w wyniku wieloletniej działalności w branży związanej z szeroko pojętym świadczeniem usług HR,
- Na rzecz Emitenta nie były świadczone przed firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i w związku z tym nie dokonano oceny niezależności firmy audytorskiej, jak również nie zaszła potrzeba wyrażenia zgody na świadczenie tych usług,
- Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, są następujące:

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu. Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej spośród określonej kategorii lub wykazu firm audytorskich. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa. Zarówno Rada Nadzorcza, na etapie dokonywania finalnego wyboru firmy audytorskiej, jak również Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi co do wyboru firmy audytorskiej:

- a) cena zaproponowana przez firmę audytorską;
- b) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badanie sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy itp.);
- c) dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego, w tym w szczególności w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego o podobnym do Grupy profilu działalności;
- d) kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w przeprowadzanie w Grupie badanie;
- e) dostępność wykwalifikowanych specjalistów z zakresu zagadnień specyficznych w sprawozdaniach finansowych, takich jak wycena rezerw aktuarialnych, wycena instrumentów pochodnych, analiza zagadnień podatkowych, projekty partnerstwa publiczno-prywatnego;
- f) możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- g) reputacja firmy audytorskiej na rynkach finansowych;
- h) potwierdzenie niezależności firmy audytorskiej już na etapie procedury wyboru. Potwierdzenie to powinno dotyczyć zarówno Spółki, jak i Grupy.

Za zorganizowanie procedury wyboru firmy audytorskiej („**Procedura Wyboru**”), odpowiada Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych.

1. Procedura Wyboru jest inicjowana przez Komitet Audytu, który zleca jej zorganizowanie Wiceprezesowi Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, określając ramowy harmonogram przeprowadzenia procedury i ustalając szczegółowe kryteria wyboru, w tym informacje, które powinny zostać przekazane firmom audytorskim w zapytaniu ofertowym. Zlecenie to musi być udokumentowane w protokole z posiedzenia Komitetu Audytu.

2. Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, przygotowuje dokumentację, która umożliwi firmom audytorskim poznanie działalności Spółki i uzyskanie informacji, które sprawozdania finansowe podlegają badaniu.
3. Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych zbiera oferty od wybranych firm audytorskich, pod warunkiem spełnienia przez te firmy wymagań dotyczących obowiązkowej rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta wymienionych w § 2 powyżej oraz pod warunkiem spełniania przez te firmy audytorskie wymagań określonych w § 1 ust. 3 Polityki oraz Procedury. Przy zbieraniu ofert, Spółka zapewnia poufność informacji zawartych w złożonych ofertach. Brak odpowiedzi w wyznaczonym przez Spółkę terminie na zapytanie ofertowe, traktowany jest jako odmowa udziału w Procedurze Wyboru.
4. Po upływie terminu składania ofert, Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, dokonuje zestawienia i wstępnej oceny ofert złożonych przez biorące udział w Procedurze Wyboru firmy audytorskie oraz sporządza sprawozdanie z przebiegu Procedury Wyboru, które zawiera wnioski z jej przeprowadzenia („**Sprawozdanie**”). Na podstawie złożonych ofert i Sprawozdania, Komitet Audytu dokonuje oceny przedstawionych ofert oraz prowadzi bezpośrednie rozmowy i negocjacje z zainteresowanymi oferentami.
5. Komitet Audytu może zlecić przeprowadzenie szczegółowych negocjacji Wiceprezesowi Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych. O wynikach negocjacji, Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych informuje niezwłocznie Komitet Audytu.
6. W wyniku przeprowadzonych prac, Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, o której mowa w § 1 ust. 1 Polityki oraz Procedury. W przypadku rekomendowania przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską, rekomendacja dotyczy przedłużenia umowy z podaniem okresu, na który ma być ona przedłużona. W przypadku wyboru nowej firmy audytorskiej, rekomendacja obejmuje dwie firmy audytorskie. Rekomendacja przedstawiana jest Radzie Nadzorczej, w której to rekomendacji Komitet Audytu:
 - a) wskazuje uzasadnioną preferencję co do jednej z firm audytorskich, której proponuje powierzyć badanie ustawowe;
 - b) oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
 - c) stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki.
- Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria,
- Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń,
- Z uwagi na prowadzoną od kilku lat intensywną restrukturyzację, na której skoncentrowano główne wysiłki, Emitent nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących, w szczególności w zakresie wieku, płci lub wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Niezależnie od powyższego, w ocenie Emitenta, w organach administrujących, zarządzających i nadzorujących występuje znaczne zróżnicowanie w odniesieniu do wieku, płci, wykształcenia i doświadczenia życiowego.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez te podmioty dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem;
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych Spółki, w tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych, na zasadach określonych w opracowanych w myśl lit. b) i c) powyżej, procedury oraz polityki;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki;
- rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki;
- współpraca z audytorem wewnętrznym Spółki;
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na zawarte w tych raportach uwagi i postulaty;

- analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce, a także w Radzie Nadzorczej i Zarządzie, pod kątem istnienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów, oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego rodzaju zjawisk;
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

Komitet Wynagrodzeń

Aktualny Skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Dario Dell'Osa – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
2. Antonio Carvelli – Członek Komitetu Wynagrodzeń
3. Donato Di Gilio – Członek Komitetu Wynagrodzeń

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należą w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu,
- nadzór nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki, udzielanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie,
- dostosowywanie wynagrodzeń Członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki,
- zagadnienia związane z wprowadzaniem oraz wprowadzonymi w Spółce programami motywacyjnymi adresowanymi do Zarządu oraz pracowników Spółki.

W związku z okolicznością, że Spółka Work Service SA stała się spółką giełdową w roku 2012, Komitety Audytu i Wynagrodzeń rozpoczęły swoją działalność dopiero w roku 2012.

PODPISY:

.....
Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

.....
Paolo Caramello
Wiceprezes

.....
Nicola Dell'Edera
Wiceprezes