

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI WORK SERVICE SA

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

przygotowany zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis treści

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. Informacje identyfikujące Spółkę	4
2. Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2019	5
3. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2019	5
4. Skład Grupy Kapitałowej Work Service Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku	7
5. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	9
6. Czas trwania działalności Spółki	10
7. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji	10
8. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe	10
9. Informacja o kontynuacji działalności Spółki	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA	19
10. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru	22
11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	32
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	37
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	37
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA	38
jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA	39
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	41
Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA	42
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	43
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)	44
Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych	44
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	44
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	45
Nota 5. Przychody finansowe	45
Nota 6. Koszty finansowe	46
Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych	46
Nota 7. Podatek dochodowy	46
Nota 8. Wartości niematerialne	48

Nota 9. Zmiany w środkach trwałych	49
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	50
Nota 11. Inwestycje długoterminowe	50
Nota 12. Zapasy	52
Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności	52
Nota 14. Inne aktywa finansowe	52
Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe	53
Nota 16. Struktura kapitału podstawowego	53
Nota 17. Struktura akcjonariatu	54
Nota 18. Pozostałe kapitały	55
Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy	56
Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	56
Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe	57
Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe	57
Nota 23. Kredyty i pożyczki	58
Nota 24. Zysk na akcję	59
Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA	59
Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	60
Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem	60
Nota 28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	67
Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	71
Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi.	73
Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych	73
Nota 31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	74
Nota 32. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)	74
Nota 33. Istotne sprawy sądowe o wartości powyżej 50 000,00 zł na dzień 31 grudnia 2019 r.	74
Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu	76
Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	84
Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki	84
Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	84
Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019	84

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje identyfikujące Spółkę

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 12 grudnia 2000 roku sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy (Rep. A Nr 7712/2000). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, w Rejestrze Przedsiębiorców, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000083941. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 stycznia 2002 roku. Work Service SA jest sukcesorem Work Service Spółka z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 7820Z) jest działalność związana z rekrutacją i udostępnianiem pracowników.

Work Service SA jest agencją zatrudnienia specjalizującą się w pośrednictwie pracy, w nowoczesnych rozwiązaniach kadrowych, świadcząca usługi w obszarze rekrutacji, dostarczania do klientów wykwalifikowanych pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

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

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

- praca tymczasowa – oferowanie pracy pracowników czasowych;
- rekrutacja pracowników, doradztwo personalne;
- obsługa kadrowo – płacowa;
- outsourcing.

2. Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2019

- Iwona Szmitkowska – Prezes
- Jarosław Dymitruk – Wiceprezes

W dniu 10 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu pana Paula Christodoulou z pełnienia przez niego funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 10 września 2019. Przyczyna odwołania nie została wskazana.

W dniu 22 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie odwołała Panią Iwonę Szmitkowską z dotychczas pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała Panią Iwonę Szmitkowską do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jarosława Dymitruka do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 24 stycznia 2019 r. wpłynęło do Spółki pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Macieja Wituckiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 28 lutego 2019 r. Pan Maciej Witucki nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 24 stycznia 2019 r. wpłynęło do Spółki pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Tomasza Ślęzaka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 24 stycznia 2019 r. Pan Tomasz Ślęzak nie wskazał przyczyny rezygnacji.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2019

- Przemysław Schmidt – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcus Preston – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (oddelegowany do pełnienia obowiązków Członka Zarządu)
- Pierre Mellinger – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bujak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Żegleń – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wojtaszek – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oliwa – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej: Pana Przemysława Schmidta na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Roberta Oliwę na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 16 października 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Macieja Wituckiego z Rady Nadzorczej w tym, z pełnienia przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 17 października 2019 r. Pan Maciej Witucki nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 9 października 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Pawła Paluchowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 17 października 2019 r. Pan Paweł Paluchowski jako przyczyny rezygnacji wskazał powody osobiste.

W dniu 8 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej: Pana Pawła Paluchowskiego, Pana Andrzeja Witkowskiego na członków Rady Nadzorczej oraz Pana Marcusa Prestona na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej

W dniu 8 października 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Pangiotisa Sofianos, Pana Tomasza Misiaka oraz Pana Tomasza Hanczarka. Przyczyna odwołania nie została podana.

W dniu 16 maja 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo od akcjonariusza - WorkSource Investments S.a.r.l., działającego na podstawie § 12 ust. 4 Statutu spółki Work Service S.A., datowane na dzień 15 maja 2019 r., zawierające informację o odwołaniu Pana Johna Leone, który pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki. Przyczyna odwołania nie została wskazana.

W dniu 16 maja 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo od akcjonariusza - WorkSource Investments S.a.r.l., działającego na podstawie § 12 ust. 4 Statutu spółki Work Service S.A., datowane na dzień 15 maja 2019 r., zawierające informację o powołaniu Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka na członka Rady Nadzorczej Work Service S.A.

W dniu 7 maja 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 7 maja 2019 r. Pan Piotr Kamiński nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, odwołało ze składu Rady Nadzorczej – Pana Panagiotisa Sofianos.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki — Pana Macieja Wituckiego na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki — Pana Panagiotisa Sofianos na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki — Pana Pawła Ruka na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, odwołało ze składu Rady Nadzorczej – Pana Everett Kamin.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki — Pana Tomasza Bujaka na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, odwołało ze składu Rady Nadzorczej – Pana Krzysztofa Kaczmarczyka.

W dniu 7 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie § 10 ust. 1 pkt e) Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki — Pana Piotra Żegleń na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 6 maja 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Roberta Ługowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 6 maja 2019 r. Pan Robert Ługowski jako przyczynę rezygnacji wskazał powody osobiste.

4. Skład Grupy Kapitałowej Work Service Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Work Service S.A. jest jednostką dominującą i sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe dla poniższych Spółek:

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	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.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	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%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-265 Katowice, ul. Murckowska 14	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 L c. c	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s .r. o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s .r. o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	05.05.2011	46,50%	46,50%	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	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 Bratislava, Škultétyho 1	01.06.2016	100,00%	100,00%	Pełna
Antal International s. r. o.	831 03 Bratislava, 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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Prohuman Outsourcing Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144	21.12.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Human Existence Kft.	3525 Miskole, Arany Janos ter.1. mfsz 18.	08.07.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR Rent Kft	H-7624 Pecs, Ferencesek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	2724 Újlengyel, Ady Endre utca 41	17.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
APT Resources & Services s. r. l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Human Resources s. r. l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Broker s. r. l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Finance Broker s. r. l.	82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna

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

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Koziegłowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GMBH & Co.KG

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
IT Kontrakt GMBH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	05.04.2012	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service 24 GMBH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	23.08.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Deutschland GMBH	Mainzer Strasse 178, 67547 Worms	26.06.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Outsourcing Deutschland GMBH	Domhof 8, 48268 Greven	26.06.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service GP GMBH	Gauermannngasse 2 1010 Wiedeń	24.03.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Enloyd GMBH	Berlin, An den Treptowers 1, 12435	21.11.2014	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service GMBH & Co.KG	c/o CMS Hasche Sigle, Breite Str. 3, 40213 Düsseldorf	26.06.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service Deutschland GmbH

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Fahrschule GMBH	Domhof 8, 48268 Greven	29.07.2015	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Kariera.pl Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	03.11.2016	49,00%	49,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Profield 2008 Kft

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

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. (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.

5. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez NBP, w szczególności:

- Kursu na ostatni dzień każdego okresu.
- Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie a w uzasadnionych przypadkach obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu go poprzedzającego.
- Najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:
 - kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:
 - 31.12.2019r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,2585 zł
 - 31.12.2018r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,3000 zł
 - kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- 2019 roku – 4,3018 zł
- 2018 roku – 4,2669 zł

4. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
GBP	4,9971	4,7895
CZK	0,1676	0,1673
RON	0,8901	0,9229
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597

6. Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

7. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji

Rokiem obrotowym spółki Work Service SA jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

Sprawozdanie zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku.

8. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

9. Informacja o kontynuacji działalności Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe. Poniżej przedstawiono przesłanki za których Zarząd opiera to założenie. Zostało ono opisane zarówno w kontekście Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej ze względu na komplementarność tych działań.

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

W ocenie Zarządu w 2019 roku oraz w kilku miesiącach 2020 roku Spółka i Grupa Kapitałowa dokonała istotnych postępów restrukturyzacyjnych w stosunku do stanu opisanego przez Zarząd w raporcie za rok poprzedni.

Jednocześnie w ocenie Zarządu Spółka i Grupa Kapitałowa nadal znajduje się w trudnej sytuacji do czasu rzeczywistego pozyskania finansowania od inwestora w ramach podniesienia kapitału lub innych opcji strategicznych i pełnej spłaty wszystkich istniejących zobowiązań publiczno-prawnych związanych z zawartymi układami z ZUS, istniejących zobowiązań kredytowych oraz obligacyjnych oraz innych zobowiązań publiczno-prawnych i innych.

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zwracamy na nadal występujące ryzyka:

1) Ryzyko ew. odstąpienia Inwestora od planowanej transakcji (w dacie publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Work Service S.A. nie posiada takich informacji aby Inwestor nie był nadal zainteresowany transakcją w ramach wykonania umowy inwestycyjnej, ale do czasu jej pełnego zamknięcia nie można zakładać ze się na pewno zrealizuje);

2) Ryzyko związane z wysokimi zobowiązaniami - w przypadku odstąpienia Inwestora od umowy inwestycyjnej istnieje ryzyko, że Spółka i Grupa Work Service nie będzie w stanie w krótkim okresie znaleźć ewentualnych nowych źródeł finansowania umożliwiających pokrycie zobowiązań (publiczno-prawnych, dłużnych, innych);

3) Ryzyko związane z przedłużającą się pandemią COVID-19 – w dacie publikacji niniejszego sprawozdania nie można precyzyjnie ocenić ostatecznych skutków sytuacji na rynek, na którym jest obecna Grupa Emitenta;

Okoliczności te wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

Pozostałe, charakterystyczne dla prowadzonego biznesu ryzyka zostały opisane w raporcie Grupy Kapitałowej za 2019 rok, Sprawozdaniu Finansowym Work Service S.A. za 2019 rok, Sprawozdaniu Zarządu Work Service S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2019 rok oraz Sprawozdaniu Zarządu Work Service S.A. z działalności za 2019 rok.

Podsumowując istotne kwestie związane z oceną aktualnej sytuacji finansowej i strategicznej Zarząd dokłada wszelkich starań aby przedstawione wyżej działania mogły się w pełni zrealizować, a rozpoczęta w 2018 roku restrukturyzacja długu Spółki i Grupy Kapitałowej mogła skutecznie zakończyć. Jednocześnie Zarząd jest świadomy, że nie wszystkie czynniki mające wpływ na powodzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym procesy pozyskania finansowania i sprzedaży aktywów grupy umożliwiających redukcje zadłużenia, zależą od starań i decyzji Zarządu.

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

Spółka i Grupa Kapitałowa Work Service stała w ostatnich kwartałach i latach przed ogromnymi wyzwaniem restrukturyzacyjnymi. W opinii Zarządu Emitenta wiele procesów naprawczych zostało zrealizowanych lub jest zaawansowanych. Poza zdarzeniami o charakterze pozytywnym, na przełomie I i II kwartału 2020 roku pojawiły się również nowe, opisane w niniejszym rozdziale ryzyka związane panującą globalną pandemią wirusa COVID-19 na którą nie mieliśmy wpływu. Sytuacja ta, poza istotnym czynnikiem ryzyka związanym z istotną redukcją sprzedaży w 2020 roku, stwarza również pewne szanse i możliwości omówione w dalszej części niniejszego rozdziału.

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

- Aktualny status zawartej z międzynarodowym inwestorem branżowym umowy inwestycyjnej oraz istotne postanowienia tej umowy zakładające udostępnienie Work Service finansowania na łączną kwotę do 210 mln PLN, w przypadku zrealizowania określonych warunków zawieszających;
- Informacje na temat nowych 4-letnich układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych;
- Informacje na temat potencjalnej redukcji części zadłużenia wobec obligatariuszy i polskich banków;
- Informacje na temat otrzymanego finansowania pomostowego oraz zrealizowanych w 2019 i 2020 roku deinwestycjach;
- Informacje na temat wyników z działalności za 2019 rok, w tym informacje o istotnych zdarzeniach o charakterze nietypowym, a szczególnie informacje o odpisach aktualizujących wartości firmy oraz należności;
- Informacje związane z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację Grupy w 2020 roku;
- Podsumowanie istotnych ryzyk biznesowych i finansowych rozpoznawanych przez Zarząd Work Service do dnia publikacji niniejszego sprawozdania;

Oceniając sytuację Work Service S.A. opisane czynniki i zdarzenia należy rozpatrywać łącznie. Zarząd Work Service S.A. stoi jednocześnie na stanowisku, że kontynuacja rozpoczętych i zaawansowanych działań w obszarze pozyskania finansowania oraz redukcji zadłużenia pozwoli dalej stabilizować sytuację Work Service i w konsekwencji kontynuować rozwój i działalność na rynku usług personalnych.

1) Podpisanie umowy inwestycyjnej w dniu 3 lutego 2020 roku ze spółką Gi INTERNATIONAL S.R.L. („Inwestor”), której całościowym właścicielem jest Gi Group SA.

W ocenie Zarządu Work Service podpisanie przedmiotowej umowy miało bardzo duże znaczenie dla stabilizacji strategicznej sytuacji Work Service i stwarza nadzieje na pełne oddłużenie naszej Grupy.

Grupa Inwestora jest międzynarodowym podmiotem branżowym świadczącym usługi w zakresie czasowego i stałego zatrudnienia, rekrutacji. Jednocześnie Gi Group SA. jest jedną z wiodących na świecie firm świadczących usługi na rzecz rozwoju rynku pracy. Ponadto, w naszej ocenie oferta usług Grupy Kapitałowej Work Service w Europie Środkowej i Wschodniej uzupełnia ofertę Gi Group SA w tej części świata.

Potencjalna Inwestycja zostanie zrealizowana po spełnieniu się określonych warunków zawieszających w określonym terminie, opisanych w dalszej części niniejszego punktu, z których część w dacie publikacji niniejszego sprawozdania została już spełniona.

Zawarta umowa inwestycyjna z Gi INTERNATIONAL S.R.L. jest związana z podjętą przez Zarząd Work Service decyzją w dniu 21 marca 2019 roku decyzją o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych mający na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej Work Service. Intencją Zarządu Spółki było pozyskanie dodatkowego finansowania w 2020 roku. Pozyskany od inwestorów kapitał umożliwiłby poprawę kapitału obrotowego oraz sfinansowałby istotne zobowiązania Grupy Kapitałowej.

Inwestycja zakłada dofinansowanie Spółki przez Inwestora na łączną kwotę do 210.200.000,00 PLN („Finansowanie”) i zakłada:

(a) udzieleniu przez Inwestora lub podmioty przez niego wskazane („Podmioty Finansujące”) odrębnych pożyczek pomostowych Spółce lub podmiotom powiązanej Spółki o łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN w celu sfinansowania bieżącej działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki („Pożyczka Pomostowa”). Strony ustaliły warunki zabezpieczenia spłaty Pożyczki Pomostowej na mocy odrębnej umowy, jednakże warunki te nie będą odbiegać od standardów stosowanych w tego typu umowach W pkt 4 niniejszego rozdziału zaprezentowano aktualne informacje dotyczące wypłaconych już kwot w ramach Pożyczek Pomostowych;

(b) udzieleniu przez Inwestora lub Podmioty Finansujące finansowania Spółce w kwocie 108.700.000,00 PLN w celu spłaty zobowiązań Spółki i kosztów transakcyjnych oraz sfinansowania bieżącej działalności Spółki;

(c) zapłaceniu pozostałej kwoty Finansowania tj. 81.500.000,00 PLN w sposób określony w umowach o redukcji zadłużenia bankowego i obligacyjnego.

Część Inwestycji, o której mowa w punktach (b) i (c) powyżej, zostanie zrealizowana po spełnieniu się następujących warunków zawieszających („Warunki Zawieszające”):

(i) Inwestor uzyska zgody odpowiednich organów antymonopolowych na przejęcie kontroli nad Spółką i podmiotami powiązanymi Spółki;

(ii) Spółka uzgodni z bankami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec banków na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję wierzycelności banków w stosunku do Emitenta w uśrednionej wysokości 44,1% obecnego zadłużenia, przy czym wartość redukcji może być różna dla poszczególnych banków;

(iii) termin końcowy na przeprowadzenie zamknięcia w rozumieniu Umowy Call Option oraz Cooperation Agreement zawartej pomiędzy Spółką a spółkami Profólió Projekt Tanácsadó KFT oraz Human Investors KFT w dniu 3 lipca 2019 r. oraz okres obowiązywania opcji call będącej częścią ww. umowy nie ulegnie przedłużeniu;

(iv) Spółka zawrze z obligatariuszami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii W, X oraz Z, na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy w wysokości 70% obecnego zadłużenia, przy czym zadłużenie to zostanie spłacone jednorazowo przez Spółkę, za wyjątkiem zadłużenia wynikającego z emisji obligacji serii SHB];

(v) Inwestorowi lub podmiotowi przez niego wskazanemu zostało przyznane prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% akcji Spółki za maksymalną cenę nabycia 0,30 zł (trzydzieści groszy) za każdą Akcję; Następnie w dniu 25 lutego 2020 roku Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o zawarciu przez spółką Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”) z kluczowymi akcjonariuszami Spółki („Akcjonariuszami”) posiadającymi łącznie 36,658,780 akcji Spółki reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów („Akcje”) umów przyznających Inwestorowi prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% Akcji Spółki za cenę nabycia 0,21 zł (dwadzieścia jeden groszy) za każdą Akcję.

(vi) Inwestor przeprowadzi badanie due diligence grupy kapitałowej Spółki z wynikiem satysfakcjonującym dla Inwestora;

(vii) Rada Nadzorcza Spółki wyrazi zgodę na dokonanie Inwestycji; oraz

(viii) strony Umowy wynegocjują oraz zawrą umowę Finansowania.

W przypadku nieziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających w terminie do 30 czerwca 2020 roku każda ze stron Umowy będzie uprawniona do odstąpienia od Umowy na zasadach w niej określonych.

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania zostały spełnione Warunki Zawieszające o których mowa w pkt i, iii, iv, v, vii. Warunek Zawieszający określony w pkt ii, który jest w opinii Zarządu bardzo istotny dla zmiany sytuacji strategicznej Work Service, jest w dacie publikacji niniejszego sprawozdania bliski spełnienia, ponieważ Inwestor oraz finansujące Work Service banki są w zaawansowanych negocjacjach dotyczących dokumentacji prawnej regulującej m.in. zasady redukcji zadłużenia Emitenta wobec polskich banków.

Ponadto, w ramach umowy inwestycyjnej strony zobowiązały się do podjęcia kroków w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w przeciągu 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy, poprzez emisję nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane Inwestorowi za cenę emisyjną 0,39 PLN za każdą akcję.

2) Zawarcie nowych dłuższych układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych;

W ocenie Zarządu Work Service nowe porozumienia układowe, obok podpisanej umowy inwestycyjnej, 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 opisana Raportcie 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 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 dniu 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 60.793.747,64 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.

3) Zmiana daty zapadalności kredytów Work Service S.A. oraz zaawansowanie rozmów z konsorcjum banków na temat umorzenia części zobowiązań Work Service S.A. oraz zawarcie z obligatariuszami Work Service S.A. warunkowej umowy sprzedaży obligacji serii W, X oraz Z zakładającej 70% dyskonto.

A. Status uzgodnień z obligatariuszami

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o pozytywnym zakończeniu negocjacji w zakresie kluczowych warunków biznesowych ewentualnej transakcji z obligatariuszami Emitenta („Obligatariusze”) uprawnionymi z wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii W, serii X oraz serii Z o łącznej wartości nominalnej 35.250.000,00 PLN („Obligacje”). W ramach wynegocjowanych warunków, o których mowa powyżej, wszyscy Obligatariusze uzyskali wewnętrzne zgody dotyczące ewentualnej sprzedaży posiadanych Obligacji w ramach transakcji pomiędzy Spółką a Inwestorem zakładając 70% dyskonto (lub umorzenie) kwoty wierzytelności, pod warunkiem m.in. otrzymania jednorazowej płatności w wysokości 30% wartości wierzytelności z tytułu Obligacji, tj. 10.575.000,00 PLN po realizacji transakcji z Inwestorem.

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”).

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nabycia przez Inwestora co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) i 1 (słownie: jednej) akcji w kapitale zakładowym Emitenta („Przejęcie Kontroli”) i upływu 15 (słownie: piętnastu) dni roboczych od

daty Przejęcia Kontroli („Warunek Zawieszający”). Na podstawie Umowy każdy z Obligatariuszy będzie mógł odstąpić od Umowy do dnia 30 września 2020 roku w przypadku spełnienia się określonych w Umowie zdarzeń, m.in. w przypadku niespełnienia się Warunku Zawieszającego do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

B. Status uzgodnień z polskimi bankami

W dniu 13 lutego 2020 roku Zarząd Work Service S.A otrzymał informację o zakończeniu niewiążących negocjacji dot. zmian warunków finansowania Emitenta. Zakładana zmiana spowoduje redukcję zobowiązań Spółki w stosunku do polskich banków w uśrednionej wysokości 44,1% istniejącego zadłużenia (tj. o łącznie 48.664.350,00 złotych), przy czym zgodnie z ustaleniami zakres zmiany (w tym wartość redukcji) oraz ustalenia warunków spłaty pozostałych części wierzytelności mogą być różne dla poszczególnych banków.

W dniu 31 marca 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Kredytodawcy”) aneks nr 5 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”). Na mocy Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 6 kwietnia 2020 r. Podpisanie Aneksu miało na celu umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. aneks nr 6 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”). Na mocy tego Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 31 lipca 2020 r. Podpisanie Aneksu miało na celu dalsze umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

Wraz z zawarciem Aneksu Spółka zakończyła robocze negocjacje z Kredytodawcami w sprawie warunków komercyjnych i prawnych długoterminowej restrukturyzacji Umowy Kredytowej („Term Sheet”). Dalszy proces restrukturyzacji Umowy Kredytowej wymaga obecnie uzyskania ostatecznych zgód kredytowych oraz korporacyjnych, następnie podpisania Term Sheet oraz uzgodnienia pełnej dokumentacji prawnej wdrażającej restrukturyzację Umowy Kredytowej.

W dniu 24 kwietnia 2020 r., doszło do podpisania pomiędzy Spółką i polskimi bankami („Strony”) wstępnego porozumienia dotyczącego Restrukturyzacji („Porozumienie”). Porozumienie zawiera uzgodnienia co do warunków Restrukturyzacji, obejmującej przede wszystkim częściową spłatę oraz częściową redukcję wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu łączącej Spółkę z Bankami umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (następnie zmienionej aneksami) („Umowa Kredytowa”), w kwocie 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) o 50% w zakresie należności głównej, tj. do kwoty należności głównej 55.175.000,00 PLN („Kwota Spłaty”), na warunkach uzgodnionych z każdym z Banków („Redukcja”).

Redukcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę pomiędzy Spółką i Bankami, regulującą szczegółowe warunki i tryb Restrukturyzacji, do której przygotowania i negocjacji Spółka i Banki w związku z podpisanym Porozumieniem przystąpią w najbliższych dniach („Umowa”) oraz po spełnieniu w szczególności następujących warunków zawieszających wejścia w życie Umowy:

- a) nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki,
- b) spłata przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS w wyniku wypłat przez Inwestora uzgodnionego finansowania (z wyłączeniem jednakże zobowiązań objętych układem z ZUS),
- c) całkowita spłata lub nabycie przez Spółkę lub Inwestora lub podmiot powiązany ze Spółką lub Inwestorem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z lub umorzenie zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy tych obligacji (przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata),
- d) udzielenie przez Gi Group SA. spółkę utworzoną zgodnie z prawem włoskim, z siedzibą w Mediolanie, („Gwarant”) na rzecz każdego z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Gwarancja”) stanowiącego zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Gwarantem oraz Bankami).

Zgodnie z porozumieniem graniczną datą ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy będzie 31 lipca 2020 r.

Kwota Spłaty będzie płatna na rzecz Banków w równych kwartalnych ratach, a jej spłata została rozłożona na trzy lata, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 r. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku.

Zgodnie z Porozumieniem Umowa będzie również zawierać szereg postanowień uelastyczniających zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty oraz obowiązków Spółki wobec Banków.

Poza tym, zgodnie z Porozumieniem, po udzieleniu przez Gwaranta Gwarancji, Banki będą zobowiązane do zwolnienia większości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, za wyjątkiem zastawów na udziałach spółki ProHuman 2004 Kft, który zostanie utrzymany do czasu spłaty kredytów.

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania przedmiotowa Umowa jest w fazie zaawansowanych uzgodnień i negocjacji pomiędzy Stronami przy współudziale Gwaranta.

4) Udostępnienie finansowania pomostowego od grupy Inwestora polskim podmiotom

W wykonaniu umowy inwestycyjnej opisanej w pkt 1 niniejszego rozdziału zostało udostępnione Grupie Work Service częściowo 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.

Ponadto, grupa Inwestora po dniu bilansowym udostępniała finansowanie (pożyczki) sprzedanej warunkowo grupie niemieckiej w następujących kwotach:

- 95 000 EUR w dniu 19 lutego 2020 roku
- 120 000 EUR w dniu 20 marca 2020 roku
- 170 000 EUR w dniu 9 kwietnia 2020 roku
- 180 000 EUR w dniu 17 czerwca 2020 roku

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

5) 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:

- 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;
- do końca 2019 roku dokończono deinwestycje z grupy Antal Sp z o.o.
- 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
- odstąpiono od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w związku z restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt. 3 niniejszego rozdziału.

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

Opisane powyżej zmiany, oprócz wpływu na sytuację strategiczną Grupy, mają również wpływ na dokonaną w bilansie skonsolidowanym korektę wartości firmy, a w bilansie jednostkowym Emitenta korektę wartości udziałów.

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, 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 Główny) 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 Główny. 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 Powszechna Kasa 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. Deinwestycja Antal Sp z o.o.

W 2019 roku Work Service prowadził proces sprzedaży Antal Sp z o.o. oraz podmiotów zależnych od Antal Sp. z o.o. oraz znaku towarowego Antal będącego w posiadaniu Spółki. Proces ten ostatecznie został dokończony w dniu 23 grudnia 2019 roku.

W ramach prowadzonego procesu przeglądu opcji strategicznych, procesów pozyskania finansowania oraz sprzedaży Antal Sp z o.o. w dniu 12 sierpnia Work Service S.A. zawarł umowę pożyczki z podmiotem z poza Grupy Kapitałowej na kwotę 8 mln PLN (zabezpieczoną na udziałach Antal Sp z o.o.). Środki zostały wykorzystane na poprawę bieżącej płynności i spłatę części zobowiązań publiczno-prawnych. Ostatecznie Work Service spłacił wymienioną wyżej pożyczkę ze środków ze sprzedaży Antal Sp z o.o. oraz znaku Antal do innego podmiotu w dniu 23 grudnia.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Work Service S.A. jako sprzedający („Sprzedający”), zawarł z Książek Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 32, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000510073, NIP 5272715282; z kapitałem zakładowym w wysokości 1 500 000,00 zł, jako kupującym („Kupujący”), przyrzeczoną umowę sprzedaży udziałów w Antal sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), będącej spółką zależną Work Service S.A. („Umowa”).

Na podstawie Umowy, Work Service S.A. sprzedał Kupującemu, a Kupujący nabył wszystkie posiadane przez Work Service S.A. 27.917 udziałów Spółki o wartości nominalnej 500,00 złotych, stanowiących na datę zawarcia Umowy 100% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki („Udziały”). Cena sprzedaży Udziałów została ustalona na 5.300.000,00 złotych. Cena sprzedaży częściowo wpłynęła na rachunek Work Service S.A., a częściowo została bezpośrednio przekazana na spłatę innych (niż bankowe) zobowiązań opisanych powyżej. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w umowach tego typu.

Ponadto w ramach zamykania transakcji sprzedaży Udziałów, doszło do zapłaty ceny za znak towarowy Antal the value of specialized talents w wysokości 5.100.000,00 zł + VAT oraz do spłaty Work Service S.A. zobowiązań wewnątrzgrupowych w kwocie ok. 1.240.000,00 zł.

Transakcja sprzedaży Antal Sp z o.o. była jednym z elementów prowadzonych przez Work Service S.A. działań restrukturyzacyjnych w 2019 roku w ramach grupy kapitałowej Work Service i stanowi konsekwencję dokonania przez Zarząd przeglądu opcji strategicznych, w ramach którego przyjęto strategię dezinwestycji w odniesieniu do części spółek z grupy. Transakcja jest dokonywana za zgodą banków finansujących Emitenta i całość środków z Transakcji była przeznaczona na spłatę innych (niż bankowe) zobowiązań i poprawę kapitału obrotowego.

C. 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. 3.000.000,00 PLN.

Łączna wartość Transakcji wyniesie 7.500.000,00 PLN i składa się na nią Cena oraz kwota spłaty zobowiązań wewnątrzgrupowych.

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.

D. Odstąpienie od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w związku z restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt. 3 niniejszego rozdziału.

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.

W związku z realizowaną restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt 3 niniejszego rozdziału, proces sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w dacie niniejszego sprawozdania nie jest aktywny.

6) Korekty w danych finansowych za 2019 rok: skali działalności, kosztów obsługi biznesu, wartości firmy oraz rozpoznanie w wyniku finansowym szeregu zdarzeń o charakterze nietypowym.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA

za rok zakończony 31 grudnia 2019

Nota	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody	324 289 028,95	580 944 657,18
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	323 625 074,10	581 340 217,58
Zmiana stanu produktów	663 954,85	-395 560,40
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	353 182 660,80	612 415 442,17
Amortyzacja	9 763 421,06	6 443 137,47
Zużycie materiałów i energii	2 190 121,31	1 612 058,02
Usługi obce	56 939 605,83	115 216 072,73
Podatki i opłaty	686 808,39	1 041 318,89
Wynagrodzenia	234 205 508,34	403 802 353,40
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 140 404,66	80 305 631,95
Pozostałe koszty rodzajowe	2 256 791,21	3 994 869,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	(28 893 631,85)	(31 470 784,99)
Pozostałe przychody operacyjne	30 026 477,18	10 385 368,19
Pozostałe koszty operacyjne	44 718 486,65	57 565 567,90
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	(43 585 641,32)	(78 650 984,70)
Przychody finansowe	6 119 430,19	118 607 448,13
Koszty finansowe	159 092 910,33	46 399 434,67
Zysk (strata) brutto	(196 559 121,46)	(6 442 971,24)
Podatek dochodowy	(16 535 180,62)	(18 915 743,08)
Zysk (strata) netto	(180 023 940,84)	12 472 771,84

Komentarz do danych finansowych Work Service S.A.

Zarząd Work Service S.A. zwraca uwagę że w zysku z działalności operacyjnej oraz dodatkowo w działalności finansowej (przychody i koszty finansowe) uwzględniono wynik na transakcji sprzedaży Antal oraz znaku towarowego Antal. Kwoty związane z tymi transakcjami z punktu widzenia jednostki Work Service zostały opisane w pkt B niniejszego podrozdziału.

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, spółka planowała koncentrować swoją uwagę na podstawowej działalności operacyjnej.

Jednak w wyniku problemów związanych z nadal pozostającym w Grupie ogromnym zadłużeniem rozpoczął się 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 dwa istotne trendy:

- 1) Korekta skali działalności (spadek przychodów);
- 2) Równoległe do korekty skali operacji stopniowe obniżanie kosztów działalności.

Ponadto, Zarząd Work Service zwraca uwagę, że w wynikach za 2019 rok zaprezentowanych odnotowano szereg zdarzeń o nietypowym charakterze opisanych w pkt B niniejszego podrozdziału.

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 obrotowego 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 zrealizowany i jest dalszym wyzwaniem dla Zarządu w kolejnych miesiącach 2020 roku, obecnie nieco trudniejszym do osiągnięcia z uwagi na pandemię COVID-19 opisaną w pkt 7 niniejszego rozdziału. Jednocześnie w opinii Zarządu zmienia się narzędzie osiągnięcia tego celu – w większym stopniu Spółka i jej podmioty planują koncentrować się na odbudowie przychodów ze sprzedaży (przy zrestrukturyzowanej bazie kosztowej) niż na dalszym istotnym korygowaniu kosztów obsługi biznesu. Te koszty będą korygowane nadal, w związku z pandemią COVID-19, ale po ewentualnej transakcji z Inwestorem ich dalsza redukcja nie będzie głównym celem biznesowym.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka pomimo pandemii COVID-19 opisanej w pkt 7 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 obudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Work Service, który 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 zdarzeń o charakterze nietypowym;

Zarząd Spółki zwraca uwagę że w wyniku operacyjnym Work Service S.A. za 2019r. rozpoznano szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, w tym:

A. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 25,7 mln PLN, w tym:

1. Rozpoznane przychody ze sprzedaży w związku z korektą przyznanej dotacji w łącznej kwocie ok. 1 mln PLN;
2. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 24,7 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych w łącznej kwocie ok 1,5 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku korektą wartości zobowiązań publiczno-prawnych w łącznej kwocie ok 3,7 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 4,4 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z anulowaniem kary zw. z nieterminowym wykupem udziałów w Spółce Prohuman w łącznej kwocie ok. 3 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,3 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą należności od spółek powiązanych łącznie w kwocie ok. 6,7 mln PLN
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku ze sprzedażą znaku Antal w kwocie ok. 5,1 mln PLN

B. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 62,4 mln PLN, w tym m.in.:

1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), oraz ii) inne w łącznej kwocie ok. 5,9 mln PLN;
2. Koszty zw. z rezerwą na redukcję zatrudnienia w przyszłości u jednego z klientów w kwocie ok. 0,6 mln PLN
3. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 55,9 mln 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 4,1 mln PLN;
- Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 2,8 mln PLN;
- Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,6 mln PLN;
- Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych w łącznej kwocie ok 0,1 mln PLN.
- Pozostałe koszty operacyjne w związku z odpisem należności (w tym od PROLOGICS (UK) LLP) w łącznej kwocie ok. 14,1 mln PLN
- Pozostałe koszty operacyjne w wyniku rozwiązania i zawiązania nowych rezerw m.in. i) restrukturyzacyjnych, ii) doradczych oraz iii) inne w łącznej kwocie ok. 1,4 mln PLN
- Pozostałe koszty operacyjne w związku z zawiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 7 mln PLN
- Pozostałe koszty operacyjne związane z oszacowaną stratą na sprzedaży majątku przeznaczonego do sprzedaży, na skutek utraty jego wartości rynkowej w kwocie ok. 10,4 mln PLN
- Pozostałe koszty operacyjne w związku ze sprzedażą znaku Antal w kwocie ok. 15,4 mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt A i pkt B łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym na prezentowany w pkt 4 strata z działalności operacyjnej jest negatywny i wynosi ok 36,7 mln PLN.

Dane porównywalne za 2018r. dla Spółki zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 73,3 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Raporcie Grupy Kapitałowej za 2018r.

Dodatkowo Zarząd Spółki zwraca uwagę na kilka zdarzeń o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności finansowej. Dokonano odpisu pożyczek (w tym od ZAO Work Service Russia) w łącznej kwocie ok. 14 mln PLN. Dodatkowo założono rezerwę na odsetki związane z szacowanymi zobowiązaniami wobec PFRON w kwocie ok. 1,7 mln. Dokonano również odpisu dot. udziałów w spółkach zależnych: Work Express Sp. z o.o. oraz SPV Sp. z o.o. w kwocie łącznej ok. 107,8 mln PLN. Ze względu na sprzedaż udziałów Grupy Antal spółka Work Service SA rozpoznała przychód w wysokości 5,3 mln PLN a także koszty w kwocie ok. 21,5 mln PLN. W związku z powyższym wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym w działalności finansowej jest negatywny i wynosi ok 139,7 mln PLN.

C. Brak zapłaty za sprzedaż udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited

W związku ze sprzedażą przez Work Service S.A. dla PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie („Kupujący”) 100 % udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited oraz brakiem zapłaty na rzecz Work Service S.A. ceny za udziały w ProService w 2019 roku prowadzone były z zatrudnioną kancelarią prawną w celu wyegzekwowania należności. W związku z niepowodzeniem należności te zostały objęte odpisem aktualizacyjnym (odpis ten został częściowo uwzględniony w działalności operacyjnej a częściowo w działalności finansowej i został uwzględniony w opisie do pkt B powyżej). O transakcji sprzedaży Proservice Worldwide Zarząd Work Service S.A. informował m.in. w Raporcie Grupy Kapitałowej za rok 2017.

7) Informacja nt. wpływu skutków koronawirusa COVID – 19 na 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 spodziewa się, iż skutki mogą 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) czasowym obniżeniem poziomu przychodów ze sprzedaży w związku z spadkiem zamówień.

Grupa Work Service odnotowała spadek zamówień głównie w maju i czerwcu 2020 roku ale spodziewa się w kolejnych miesiącach wzrostu zamówień. Jednocześnie w dacie publikacji niniejszego sprawozdania Work Service nie jest w stanie ocenić dokładniej wpływu pandemii na przychody ze sprzedaży 2020 roku (spadek w stosunku do planowanego przed pandemią budżetu sprzedaży).

Obecnie Work Service S.A. podejmuje następujące działania:

- (i) Poszukuje zamówień z sektorów w których może być zgłaszane zapotrzebowanie pomimo potencjalnej recesji, a w szczególności z obszarów logistyki, branży spożywczej oraz medycznej,
- (ii) Dalej ogranicza koszty działalności, dostosowując je do skali działalności,
- (iii) Negocjuje nowe korzystniejsze terminy płatności wynikające z zobowiązań Emitenta wobec niektórych kontrahentów,
- (iv) Prowadzi aktywny monitoring, a w koniecznych przypadkach bardziej stanowczą niż dotychczas windykację swoich należności.

W związku z niepewnością co do długości okresu potencjalnej recesji precyzyjne oszacowanie jej wpływu na wyniki i kondycję finansową Grupy Work Service w dniu niniejszego raportu nie jest możliwe do oszacowania.

Zarząd Spółki ocenia, że obserwowane zmiany są wyzwaniem dla Grupy Work Service przede wszystkim w krótkim i średnim terminie. W długoterminowej perspektywie, model biznesowy Grupy Work Service jest dostosowany do wspierania klientów w zakresie elastycznych rozwiązań pracowniczych, także w okresach ewentualnego spowolnienia gospodarczego.

10. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 zawiera:

- 1) informację dodatkową przyjętych zasadach rachunkowości;
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najistotniejsze ze stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe podlegają amortyzacji metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przyjęte przez Spółkę stawki amortyzacyjne prezentują się następująco:

• Budynki i budowle: stawki amortyzacyjne	2,5% - 10%
• Maszyny i urządzenia:	10% - 50%
• Środki transportu:	20% - 33%
• Pozostałe środki trwałe	20% - 30%

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest traktowana przez Spółkę jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje ją w posiadaniu ze względu na przyrost wartości. Nieruchomość taka nie jest wykorzystywana w ramach zwykłej działalności jednostki. Początkowo nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest według modelu ceny nabycia, zgodnie z którym wszystkie nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Leasing [od 01.01.2019]

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z nabytych w ramach połączenia jednostek aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje osobno od wartości firmy możliwe do zidentyfikowania:

- nabyte aktywa,
- przejęte zobowiązania,
- wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej.

Zgodnie z MSSF 3 spółka przejmująca, na dzień przejęcia, rozlicza połączenie wyłącznie metodą przejęcia. Wymaga to w szczególności:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań według ich wartości godziwej na dzień przejęcia;
- ujęcia i wyceny wartości firmy (dodatnia wg UoR) lub zysku z okazjonalnego nabycia (ujemna wg UoR).

Okazjonalne nabycie następuje wówczas, gdy kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z tym MSSF jest większa od sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanych etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

Tak ustalona nadwyżka zwana jest zyskiem na okazjonalnym nabyciu. Przed ujęciem tego zysku jednostka przejmująca ma obowiązek ponownie ocenić, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i zobowiązania.

Zgodnie z § 32 MSSF 3 firma przejmująca na dzień przejęcia ujmuje wartość firmy i wycenia ją w sposób przedstawiony na schemacie poniżej.

Wartość firmy

$$\begin{array}{r}
 = \\
 \text{Przekazana zapłata wyceniana zasadniczo według wartości godziwej} \\
 + \\
 \text{Kwota wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej} \\
 + \\
 \text{Wartość godziwa na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej,} \\
 \text{należącego uprzednio do jednostki przejmującej (w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami)} \\
 - \\
 \text{Kwota netto ustalona na dzień przejęcia wartości} \\
 \text{możliwych do zdefiniowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań}
 \end{array}$$

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie oraz - gdy jest aktywne poszukiwanie przez Spółkę nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów. Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółki klasyfikują do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych, wycena bilansowa wg zamortyzowanego kosztu
- Instrumenty kapitałowe nie przeznaczone do obrotu, wycena bilansowa wg wartości godziwej przez pozostały całkowity dochód
- Pozostałe aktywa finansowe, wycena bilansowa wg wartości godziwej przez wynik finansowy okresu

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni, a niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Kredyty i pożyczki,
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- Inne zobowiązania finansowe,
- zobowiązania handlowe
- inne zobowiązania.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych spółka wycenia nie rzadziej niż na dzień bilansowy według cen nabycia lub po koszcie wytworzenia. Materiały są wyceniane wg cen nabycia oraz wydawane stosownie do zapotrzebowania. Na dzień bilansowy Spółka ujmuje w pozycji produkcja w toku rzeczywiście poniesione koszty bezpośrednio związane z przychodami których przychody im towarzyszące są wykazywane w rachunku zysków i strat w miesiącu następnym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości na koniec okresu w złotych. Ewidencja wpływów i wypływów środków pieniężnych w walutach obcych następuje według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe kosztów występują, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego (mając na uwadze zasady istotności i ostrożności). Najbardziej istotnym kryterium przy rozliczaniu kosztów w czasie jest spełnienie wymogu zaliczenia ich do aktywów jednostki, czyli do zasobów o wiarygodnie ustalonej wartości, powstałych w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub emisją papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy wykazywane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się między innymi: rezerwę na odroczony podatek dochodowy, rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników, rezerwę na odprawę emerytalne.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu występujących różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę na podatek odroczony tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana (przyjmująca podstawę przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy).

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Dominującym strumieniem przychodów jest dostarczanie pracowników tymczasowych. Spółka spełnia swoje zobowiązanie w trakcie świadczenia usługi klientowi - klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące usługi Spółki, w miarę jej wykonywania.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje głównie kwoty stałe.

Umowy z klientami nie zawierają istotnych komponentów finansowych oraz zobowiązań do zwrotu wynagrodzenia. Standardowo stosowane terminy płatności wynoszą od 30 dni do 90 dni Spółka nie udziela jest gwarancji na sprzedawane usługi.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w trakcie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia gdyż w usłudze dostarczania pracowników tymczasowych klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące usługi Spółki, w miarę jej wykonywania Spółka nie zidentyfikowała istotnych kosztów koszty doprowadzenia do zawarcia umowy.

Podatki

Bieżące zobowiązanie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad i polityką rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania na podstawie obowiązujących przepisów.

11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Przyjęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Spółka przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieujmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień pierwszego zastosowania Spółka była leasingobiorcą w umowach najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 2 do 6 lat, na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania nieruchomości. Spółka wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Spółka zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Spółka zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- wartość prawa do użytkowania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Spółkę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Spółka ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu, zamiast ujmować zobowiązania z tego tytułu,
- wykorzystano wiedzę zdobytą post factum przy ustalaniu okresu leasingu.

Ze względu na skorzystanie z uproszczeń Spółka wykorzystała MSR 36 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w celu oceny konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przeprowadzona analiza nie wskazała takiej konieczności.

Dla umów sklasyfikowanych na 31 grudnia 2018 roku jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość prawa do użytkowania została określona w kwocie równej wartości aktywów podlegających leasingowi według MSR 17. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania jest równa kwocie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Używane składniki majątku wykazywane jako środki trwałe.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie między zobowiązaniami do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku a zobowiązaniem z tytułu leasingu na ten dzień z tytułu pierwszego zastosowania MSSF 16:

	WSSA 01-01-2019	WSSA 31-12-2019
Środki trwałe – budynki	14 193 867,29	14 193 867,29
Amortyzacja	-	5 067 658,76
Zobowiązania	14 193 867,29	9704 481,08
Koszty z tytułu odsetek		1 101 323,23

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Wg szacunku Spółki ocenia się wpływ tego standardu jako nieistotny.

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada takich instrumentów finansowych;

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- Grupa stosowała zasady opisane w zmianie MSR 23 już wcześniej,
- Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.
- Grupa nie prowadzi połączeń realizowanych etapami.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz

- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Znaczące szacunki i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych oraz zastosowania przez Zarząd własnych osądów. Obszary, w których szacunki i osądy są istotne dla zaprezentowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

- rezerw na niewykorzystane urlopy – ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy;
- oszacowania odpisów aktualizujących należności - poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji, mimo że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych;
- oszacowań związanych z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12 - podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe; z przyjętych przez Spółkę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot z uwagi na dużą zmienność koniunktury, w wyniku czego może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych;
- wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych – Spółka prezentuje modele i założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej;
- odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych – szacowane są na podstawie założeń Zarządu dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Spółka ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe i stopy wzrostu;
- oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko Spółce postępowaniami skarbowymi i sądowymi; sporządzając sprawozdanie finansowe, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy się rezerwy na potencjalne straty; nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.
- Okres leasingu

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,

- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji.

Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
 - istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
 - koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
 - znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Spółki,
 - warunki wykonania opcji.
- Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Oszacowania i osądy poddawane są przez Spółkę okresowej weryfikacji. Informacje o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w notach: 7.1, 20, oraz 20.1, 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Dane dotyczące programu managerskiego przedstawiamy poniżej.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA

na dzień 31 grudnia 2019

	Nota	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
AKTYWA TRWAŁE		386 694 355,07	579 730 413,80
Wartości niematerialne	8	15 547 471,09	34 057 152,60
Rzeczowe aktywa trwałe	9,10	13 957 264,56	6 195 939,03
Nieruchomości inwestycyjne	11	2 390 231,55	2 495 938,00
Inne aktywa długoterminowe	25	306 844 967,05	504 337 984,67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.1	47 954 420,82	32 643 399,50
AKTYWA OBROTOWE		116 284 064,60	188 839 274,60
Zapasy	12	825 894,40	704 789,85
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	57 669 660,85	87 197 199,96
Inne aktywa finansowe	14	55 433 975,77	99 949 542,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	1 337 855,65	301 214,19
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 016 677,93	686 528,42
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	26	0,00	0,00
A K T Y W A R A Z E M		502 978 419,67	768 569 688,40
KAPITAŁ WŁASNY		47 178 328,45	228 673 835,22
Kapitał podstawowy	16,17	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	18	283 163 833,96	283 163 767,96
Kapitał rezerwowy		5 664 115,29	5 664 115,29
Zysk (strata) netto		(180 023 940,84)	(79 136 302,17)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	19	(68 184 743,76)	12 472 771,84
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY		455 800 091,22	539 895 853,18
Rezerwy na zobowiązania	20	15 654 106,14	24 803 586,63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.2	2 568 813,63	3 792 972,93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze		651 462,99	617 796,51
Pozostałe rezerwy		12 433 829,52	20 392 817,19
Zobowiązania długoterminowe	21	59 354 471,74	164 248 042,85
1. Wobec jednostek powiązanych		51 995 835,67	7 750 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek		7 358 636,07	156 498 042,85
Długoterminowe pożyczki i kredyty		0,00	108 256 275,59
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	43 988 109,50
Inne zobowiązania finansowe		7 358 636,07	4 253 657,76
Zobowiązania krótkoterminowe	22	380 514 050,84	340 636 771,91
1. Wobec jednostek powiązanych		104 960 647,07	122 379 119,05
2. Wobec pozostałych jednostek		275 553 403,77	218 257 652,86
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		45 396 882,91	0,00
Inne zobowiązania finansowe		8 229 882,26	1 776 418,88
Kredyty i pożyczki	23	109 021 609,77	1 500 000,00
Zobowiązania handlowe		10 823 708,46	15 533 216,04
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		87 079 950,82	105 504 494,49
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		11 892 046,99	15 705 183,74
Inne zobowiązania		1 846 301,18	80 026 974,25
Rozliczenia międzyokresowe		277 462,50	10 207 451,79
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
P A S Y W A R A Z E M		502 978 419,67	768 569 688,40

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA

za rok zakończony 31 grudnia 2019

	Nota	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody		324 289 028,95	580 944 657,18
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1	323 625 074,10	581 340 217,58
Zmiana stanu produktów		663 954,85	-395 560,40
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	2	353 182 660,80	612 415 442,17
Amortyzacja		9 763 421,06	6 443 137,47
Zużycie materiałów i energii		2 190 121,31	1 612 058,02
Usługi obce		56 939 605,83	115 216 072,73
Podatki i opłaty		686 808,39	1 041 318,89
Wynagrodzenia		234 205 508,34	403 802 353,40
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		47 140 404,66	80 305 631,95
Pozostałe koszty rodzajowe		2 256 791,21	3 994 869,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży		(28 893 631,85)	(31 470 784,99)
Pozostałe przychody operacyjne	3	30 026 477,18	10 385 368,19
Pozostałe koszty operacyjne	4	44 718 486,65	57 565 567,90
Zysk(strata) z działalności operacyjnej		(43 585 641,32)	(78 650 984,70)
Przychody finansowe	5	6 119 430,19	118 607 448,13
Koszty finansowe	6	159 092 910,33	46 399 434,67
Zysk (strata) brutto		(196 559 121,46)	(6 442 971,24)
Podatek dochodowy	7	(16 535 180,62)	(18 915 743,08)
Zysk (strata) netto		(180 023 940,84)	12 472 771,84

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA

za rok zakończony 31 grudnia 2019

	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk (strata) netto	(180 023 940,84)	12 47 2771,84
Korekty razem	117 960 809,39	23 4544 80,3
Amortyzacja	9 763 421,06	6 443 137,47
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	1 891 041,29	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 305 030,74)	20 464 746,00
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	159 076 508,03	-91 816 765,72
Zmiana stanu rezerw	(9 149 480,49)	21 192 415,26
Zmiana stanu zapasów	(121 104,55)	6 890 780,26
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	34 311 019,09	27 184 609,82
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	6 878 366,83	43 443 324,80
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 571 160,12)	(10 347 767,51)
Inne korekty	-56 812 771,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-62 063 131,45	35 927 252,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	168 222 197,46	169 716 672,85
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 994 293,55	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	163 227 903,91	169 716 672,85
a) w jednostkach powiązanych	112 110 247,54	73 373 830,25
b) w pozostałych jednostkach	51 117 656,37	96 342 842,60
zbycia aktywów finansowych	51 117 656,37	96 342 842,60
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	127 321 355,20	24 109 435,14
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	710 207,02	2 164 711,49
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	126 611 148,18	20 301 791,67
a) w jednostkach powiązanych	123 537 557,14	7 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	3 073 591,04	13 301 791,67
nabycie aktywów finansowych	3 073 591,04	3 091 423,05
udzielone pożyczki	0,00	10 210 368,62
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	1 642 931,98
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	40 900 842,26	145 607 237,71
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	162 804 625,24	20 826 430,33
Wpływy netto z emisji akcji	49 647,50	0,00
Kredyty i pożyczki	160 448 530,60	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	13 373 830,25
Inne wpływy finansowe	2 306 447,14	7 452 600,08
Wydatki	140 605 694,59	202 596 490,58
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek	134 211 464,30	4 388 629,93
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	174 585 916,12
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 798 324,92	3 157 198,53

Odsetki	2 595 905,37	20 464 746,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 198 930,65	(181 770 060,25)
Przepływy pieniężne netto razem	1 036 641,46	(235 570,31)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 036 641,46	235 570,31
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	301 214,19	536 784,50
Środki pieniężne na koniec okresu	1 337 855,65	301 214,19
Pozycja inne korekty obejmuje		
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	578 616,84	0,00
Zwiększenie kapitału WS East	-51 327,29	0,00
SOD należny	-2 306 447,14	0,00
Pożyczki udzielone/otrzymane	-53 000 816,32	0,00
Odpis na SOD	-975 560,91	0,00
Korekty środków trwałych	-1 057 236,19	0,00
Suma	-56 812 771,01	0,00

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2018	6 509 482,30	288 827 883,25	-66 663 530,33	228 673 835,22
Korekta wyniku z lat ubiegłych			(1 521 213,43)	(1 521 213,43)
Stan na 31 grudnia 2018 po korekcie			-68 184 743,76	
Zysk (strata) netto roku obrotowego			(180 023 940,84)	(180 023 940,84)
Podwyższenie kapitału	49 581,50	66,00		49 647,50
Program managerski				0,00
Stan na 31 grudnia 2019	6 559 063,80	288 827 949,25	(248 208 684,60)	47 178 328,45

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2018-31.12.2018	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	285 678 830,86	-64 229 138,96	227 959 174,20
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	12 472 771,84	12 472 771,84
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Program managerski	0,00	456 401,64	0,00	456 401,64
Korekta wyniku z lat ubiegłych	0,00	0,00	-12 214 512,46	-12 214 512,46
Podział wyniku za 2017 (korekta ujęcia)	0,00	2 692 650,75	-2 692 650,75	0,00
Stan na 31 grudnia 2018	6 509 482,30	288 827 883,25	-66 663 530,33	228 673 835,22

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności, z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych wynikających z planowanych i realizowanych inwestycji, tak aby mogła generować oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka zarządza strukturą kapitału dostosowując ją do zmian warunków rynkowych. Zarządzanie strukturą kapitałową Spółki odbywa się poprzez takie narzędzia jak: polityka wypłaty dywidendy, emisja akcji, obligacji, zmiany stopnia wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania. Ponadto, Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wskaźnika kapitału własnego, wskaźnika udziału kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania do EBITDA oraz wskaźnika DSCR. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości aktywów netto do wielkości kapitału własnego.

Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Spółka Work Service SA	000 PLN	000 PLN	000 EUR	000 EUR
Przychody ze sprzedaży	325 625	581 340	75 695	136 244
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-33 822	-71 072	-7 862	-16 657
Zysk ze sprzedaży	-28 894	-31 471	-6 717	-7 376
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-43 586	-78 651	-10 132	-18 167
Zysk (strata) brutto	-196 559	-6 443	-45 692	-1 510
Zysk (strata) netto	-180 024	12 473	-41 849	2 923
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-62 063	35 927	-14 574	8 420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40 901	145 607	9 605	34 125
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 199	-181 770	5 160	-42 600
Przepływy pieniężne netto, razem	1 037	-236	241	-55
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa	502 978	768 570	116 923	178 737
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	455 800	539 896	105 956	125 557
Zobowiązania długoterminowe	59 354	164 248	13 797	38 197
Zobowiązania krótkoterminowe	380 514	340 637	88 455	79 218
Kapitał (fundusz) własny	47 178	228 674	10 967	53 180
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 509	1 524	1 514
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	65 825	42 596

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
01.01-31.12.2018	4,2669	4,3000
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2585

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu oraz przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Ze względu na to, że działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, Spółka określa całą swoją działalność jako segment pracy tymczasowej (stanowi 94% całości świadczonych usług). W związku z powyższym Spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych, które spełniałyby powyższe wymogi MSSF 8.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)

	31.12.2019	31.12.2018
Sprzedaż usług	323 625 074,10	581 340 217,58
- w tym: od jednostek powiązanych	21 914 199,93	53 594 438,50
Razem przychody ze sprzedaży usług	323 625 074,10	580 944 657,18
Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)		
a) kraj	323 620 774,10	580 970 637,38
b) eksport	4 300,00	369 580,20
Przychody netto ze sprzedaży usług	323 625 074,10	581 340 217,58

W roku 2019 przychody ze sprzedaży odnotowały około 45% spadek w stosunku do roku 2018. Największy spadek został odnotowany w zakresie sprzedaży eksportowej (9905%). Spadek na działalności eksportowej został spowodowany przeniesieniem tej części działalności do innych spółek Grupy. Natomiast spadek przychodów z działalności na terenie kraju został odnotowany na skutek wycofania się klientów z umów zawartych z Emitentem. W chwili obecnej Zarząd Spółki poszukuje nowych klientów w nowych branżach i stara się odzyskać zaufanie klientów.

Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) amortyzacja	9 763 421,06	6 443 137,47
b) zużycie materiałów i energii	2 190 121,31	1 612 058,02
c) usługi obce	56 939 605,83	115 216 072,73
d) podatki i opłaty	686 808,39	1 041 318,89
e) wynagrodzenia	234 205 508,34	403 802 353,40
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 140 404,66	80 305 631,95
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 256 791,21	3 994 869,71
Koszty według rodzaju razem	353 182 660,80	612 415 442,17
Stan zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 842 572,33	395 560,40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	317 472 865,74	564 529 183,99
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	4 482 815,42	6 683 542,40
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	30 563 024,79	41 598 276,18

W roku 2019 odnotowano duży spadek sumy poniesionych kosztów (o 43%), przede wszystkim na wynagrodzeniach (42%), co zostało spowodowane przede wszystkim działaniami restrukturyzacji wewnętrznej związanymi ze spadkiem wielkości obrotów oraz minimalizacją kosztów obsługi (27% spadek kosztów zarządu) wynagrodzenia minimalnego przede wszystkim dla zleceniobiorców.

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2019	31.12.2018
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b) dotacje	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	30 026 477,18	10 385 368,19
- kary, odszkodowania	0,00	89 977,28

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne

- zwrot kosztów postępowania sądowego	37 910,50	17 518,00
- refaktury	3 809 406,97	4 915 828,81
- inne	4 325 250,21	5 592 489,37
- rozwiązanie rezerw	8 450 546,72	0,00
- rozwiązanie opisów aktualizujących należności	8 940 973,30	0,00
- spisane przedawnione zobowiązania	4 462 389,48	0,00
Pozostałe przychody operacyjne razem	30 026 477,18	10 385 368,19

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2019 wzrosły w stosunku do roku 2018 o prawie 300%. Związane jest to przede wszystkim z rozwiązaniem niewykorzystanych rezerw oraz zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności, a to związane jest ze zintensyfikowaniem działań windykacyjnych.

Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2019	31.12.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	299 718,44	332 353,26
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	147 028,26
- wartości niematerialnych i prawnych	299 718,44	185 325,00
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	25 063 815,01	12 936 258,94
c) pozostałe, w tym:	19 354 953,20	44 296 955,70
- kary, grzywny, odszkodowania	32 079,78	158 886,77
- koszty postępowania sądowego	3 480 187,25	9 971 441,42
- refaktury	3 355 607,04	4 272 275,40
- odpisane przeterminowane należności	5 091 846,71	0,00
- inne : w tym PFRON	7 427 312,20	29 894 352,11
Pozostałe koszty operacyjne razem	44 718 486,65	57 565 567,90

W roku 2019 odnotowano spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 23%, pomimo prowadzenia przeróżnych działań restrukturyzacyjnych. Najwyższe pozostałe koszty operacyjne dotyczą odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych (10 877 682,84 PLN) i należności (14 186 132,17 PLN). Niestety nastąpił znaczny wzrost kosztów egzekucyjnych ponoszonych przez Spółkę w związku z nieterminowym regulowaniem swoich zobowiązań (przede wszystkim podatkowych).

Nota 5. Przychody finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) odsetki, w tym:	3 580 894,33	6 867 342,34
- od jednostek powiązanych	2 003 907,35	4 843 264,63
- od pozostałych jednostek	1 576 986,98	2 020 552,92
- odsetki bankowe	8 842,43	3 524,79
b) zysk ze zbycia inwestycji	0,00	111 733 605,59
c) dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
d) pozostałe przychody	2 538 535,86	6 500,20
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2 285 004,00	0,00
- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
- inne	253 531,86	6 500,20
Przychody finansowe razem	6 119 430,19	118 607 448,13

W 2018 i w 2019 roku Spółka nie otrzymała żadnej dywidendy.

Nota 6. Koszty finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) Odsetki, w tym:	15 000 163,65	27 332 088,34
- odsetki dla spółek powiązanych	5 733 759,16	6 534 406,32
- odsetki do pozostałych kontrahentów	9 266 404,49	20 797 682,02
- odsetki budżetowe	2 492 787,17	7 761 071,61
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	2 398 073,89	2 649 403,93
- odsetki pozostałe	1 424 129,55	866 682,29
- odsetki od pożyczek	638 173,78	706 344,71
- odsetki od kredytów	2 313 240,10	8 814 179,48
b) aktualizacja wartości inwestycji	121 820 362,65	4 597 124,93
c) pozostałe koszty finansowe	20 961 353,74	14 470 221,40
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych na dodatnimi	0,00	5 566 909,44
- prowizje dotyczące obligacji, factoringu	1 512 206,02	7 998 008,46
- inne	19 449 147,72	8 903 311,96
Koszty finansowe razem	159 092 910,33	46 399 434,67

Znaczny wzrost kosztów finansowych został spowodowany przede wszystkim odpisami aktualizującymi majątek finansowy. Szczegóły zostały podane w notcie 11.

Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) Odsetki naliczone, w tym:	15 000 163,65	27 332 088,34
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	15 000 163,65	27 332 088,34
b) Odsetki otrzymane, w tym:	3 580 894,33	7 971 752,42
- od pożyczek udzielonych i należności	3 580 894,33	7 971 752,42
c) Dodatnie różnice kursowe	21 452 194,97	12 171 103,05
- od pożyczek udzielonych i należności	21 452 194,97	4 469 826,48
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	0,00	7 701 276,57
d) Ujemne różnice kursowe	18 500 472,06	(17 738 012,49)
- od pożyczek udzielonych i należności	0,00	(8 041 602,51)
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	18 500 472,06	(9 696 409,98)
Strata z instrumentów finansowych razem:		29 736 931,32

Nota 7. Podatek dochodowy

	2019	2018
Zysk brutto	(196 559 121,46)	(6 442 971,24)
podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
podatek dochodowy odroczony	(16 535 180,62)	18 915 743,08
podatek dochodowy cfc	0,00	0,00
Podatek dochodowy razem	(16 535 180,62)	18 915 743,08
Zysk netto	(180 023 940,84)	12 472 771,84

7.1. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	32 643 399,50	11 122 033,02
a) odniesionych na wynik finansowy	22 283 388,55	4 373 379,82
- rezerwy na przyszłe koszty	5 158 402,21	0,00
- odpisy aktualizujące należności	5 151 465,45	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	8 979 873,28	4 153 356,83
- inne	2 993 647,62	220 022,99
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	10 360 010,95	6 748 653,20
2. Zwiększenia	39 728 876,13	32 048 529,47
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 330 270,51	22 283 388,55
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	5 158 402,21
- odpisy aktualizujące należności i udziały	7 469 093,79	5 151 465,45
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	0,00	8 979 873,28
- inne	861 176,72	2 993 647,62
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	11 398 605,62	9 765 140,91
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	5 864 164,80	10 527 162,99
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 417 854,81	4 373 379,82
- rezerwy na przyszłe koszty	2 672 196,63	0,00
- odpisy aktualizujące należności i udziały		0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	1 745 658,18	4 153 356,83
- inne		220 022,99
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 446 309,99	6 153 783,17
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		0,00
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	47 954 420,82	32 643 399,50
a) odniesionych na wynik finansowy	26 195 804,26 zł	22 283 388,55
- rezerwy na przyszłe koszty	2 486 205,58 zł	5 158 402,21
- odpisy aktualizujące należności i udziały	12 620 559,24 zł	5 151 465,45
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	7 234 215,10 zł	8 979 873,28
- inne	3 854 824,34 zł	2 993 647,62
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	21 758 616,57 zł	10 360 010,95

Terminy możliwości utylizacji aktywa z tytułu straty podatkowej przedstawia poniższa tabela:

2020	2021	2022	2023	2024	RAZEM
8,6	9,7	0,2	0,0	2,4	20,9

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 8. Wartości niematerialne

8.1. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2019 roku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Wnip w budowie	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	5 077 526,45	15 759 247,76	26 357 984,38	47 194 758,59
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	703 367,72		1 286 529,30	1 989 897,02
- nabycie	0,00	0,00	703 367,72			703 367,72
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		1 286 529,30	1 286 529,30
- inne	0,00	0,00	0,00			
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 326 529,30	18 605 520,00	20 296 781,67
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	40 000,00	-	90 000,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00		10 877 682,84	10 877 682,84
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00		7 727 837,16	7 727 837,16
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	1 286 529,30		1 286 529,30
- inne	0,00	0,00	0,00			
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	5 416 161,80	14 432 718,46	9 038 993,68	28 887 873,94
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	5 013 244,95	8 124 361,04	13 137 605,99
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	2 130 301,44	1 263 949,42	3 394 250,86
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	40 000,00	1 263 949,42	3 191 454,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	40 000,00	-	40 000,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00		-	3 151 454,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		3 151 454,00	
- inne	0,00	0,00	0,00		-	
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 103 546,39	6 236 856,46	13 340 402,85
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 416 161,80	7 329 172,07	2 802 137,22	15 547 471,09

W roku 2019 nastąpiły znaczące zmiany w wartościach niematerialnych spowodowane sprzedażą wartości niematerialnych i prawnych dotyczących Grupy ANTAL (sprzedaż znaku towarowego i innych wartości przypisanych do Grupy). Wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych to 15 454 00,00zł, cena sprzedaży to kwota 5 100 000,00 zł. Na dzień bilansowy 31.12.2019r. wartości niematerialne w budowie wynoszą 5 416 161,80 zł i w kwietniu 2020 roku zostały przyjęte na stan wartości niematerialnych. Odpis aktualizujący na wartości niematerialne w roku 2019 wynosi 10 877 682,84 zł.

8.2. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2018 roku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	15 271 498,43	33 811 539,11	49 083 037,54
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	487 749,33	2 131 281,80	2 619 031,13
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	2 131 281,80	2 131 281,80
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	487 749,33	0,00	487 749,33
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	4 507 310,08	4 507 310,08
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	4 019 560,75	4 019 560,75
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	487 749,33	487 749,33
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	15 759 247,76	31 435 510,83	47 194 758,59
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 788 607,34	7 157 445,40	9 632 404,89
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	2 092 133,40	1 413 067,70	3 505 201,10

Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	4 567 092,89	8 570 513,10	13 137 605,99
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	11 192 154,87	22 864 997,73	34 057 152,60

Nota 9. Zmiany w środkach trwałych

9.1. Zmiany w środkach trwałych w 2019 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	8 172 618,81	10 110 950,79	2 253 512,15	2 262 178,62	208 884,47
- inne (MSSF 16)	0,00	0,00	14 193 867,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na początek okresu po ujęciu MSSF 16	0,00	0,00	22 366 486,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	277,92	631 551,14	131 424,09	54 859,10	
- nabycie	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	277,92	631 551,14	131 424,09	54 859,10	
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	47 500,00	681 199,73	226 857,62	162 608,03	208 884,47
- likwidacja	0,00	0,00	47 500,00	49 648,59	95 433,53	107 748,93	
- aktualizacja wartości	0,00	0,00					208 884,47
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00		631 551,14	131 424,09	54 859,10	
- inne	0,00	0,00					
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	22 319 264,02	10 061 302,20	2 158 078,62	2 154 429,69	0,00
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	3 140 995,43	9 740 789,91	1 800 422,25	2 068 032,37	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	5 953 940,28	838 372,63	292 098,12	200 505,02	
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	167 653,53	789 301,31	216 643,68	125 747,52	
- likwidacja	0,00	0,00	25 671,78	317 614,49	216 643,68		
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	141 981,75	471 686,82		125 747,52	
- inne	0,00	0,00					
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	8 927 282,18	9 789 861,23	1 875 876,69	2 142 789,87	
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	13 391 981,84	271 440,97	282 201,93	11 639,82	0,00

W powyższej tabeli ujęto zmiany w środkach trwałych według grup agregacji wraz ze stanami początkowymi i końcowymi, z umorzeniem oraz z wartością netto na koniec 2019 roku. Istotną zmianą w wartości wykazywanych środków trwałych jest zastosowanie MSSF 16 w pozycji Budynki i budowle (istotne i długoterminowe umowy najmu lokali). W roku 2019 w związku z MSSF 16 przyjęto na stan prawo do użytkowania budynków o wartości 14 193 867,29 zł.

W 2019 roku nie zostały podpisane żadne nowe umowy leasingowe, środki trwałe używane na podstawie leasingu są przez Spółkę amortyzowane rachunkowo. Przedmiotem leasingu są głównie urządzenia IT oraz samochody. Wartość środków trwałych obcych używanych przez Spółkę wynosi 9 461 876,88 zł.

9.2. Zmiany w środkach trwałych w 2018 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	8 331 737,48	10 092 566,18	6 079 407,11	2 408 509,76	681 588,72
Zwiększenia, w tym:	1 546 316,00	0,00	0,00	18 384,61	0,00	0,00	18 384,61
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	1 546 316,00	0,00	0,00	18 384,61	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 384,61

Zmniejszenia, w tym:	1 546 316,00	0,00	159 118,67	0,00	3 825 894,96	146 331,14	491 088,86
- likwidacja	0,00	0,00	159 118,67	0,00	3 825 894,96	146 331,14	472 704,25
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 384,61
- inne	1 546 316,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	8 172 618,81	10 110 950,79	2 253 512,15	2 262 178,62	208 884,47
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	2 434 065,24	8 862 105,74	3 390 833,71	1 853 564,64	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	808 675,74	878 684,17	908 416,76	342 159,70	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	39 779,70	0,00	2 498 828,22	127 691,97	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	39 779,70	0,00	2 498 828,22	127 691,97	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	3 202 961,28	9 740 789,91	1 800 422,25	2 068 032,37	0,00
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	4 969 657,53	370 160,88	453 089,90	194 146,25	208 884,47

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	13 957 264,56	5 987 054,56
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (w tym prawo do użytkowania)	13 391 981,84	4 969 657,53
- urządzenia techniczne i maszyny	271 440,97	370 160,88
- środki transportu	282 201,93	453 089,90
- inne środki trwałe	11 639,82	194 146,25
b) środki trwałe w budowie	0,00	208 884,47
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 957 264,56	6 195 939,03

Odpis aktualizujący na środki trwałe w budowie dotyczy nie rozliczonych prac w lokalnych biurach Work Service S.A.

Nota 11. Inwestycje długoterminowe

11.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2019 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:		b) w pozostałych jednostkach, w tym:			Inwestycje długoterm. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	2 495 938,00	504 337 984,67	504 327 984,67	504 327 984,67	0,00	10 000,00	0,00	506 833 922,67
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	504 337 984,67	504 327 984,67	504 327 984,67	0,00	10 000,00	0,00	506 833 922,67
Zwiększenia		10 270 496,27	10 270 496,27	10 270 496,27				
w tym:								
- nabycie		10 260 496,27	10 260 496,27	10 260 496,27				
- korekty aktualizujące wartość		10 000,00	10 000,00	10 000,00				
- przemieszczenie wewnętrzne								
- podwyższenie kapitału								
- inne								
Zmniejszenia	105 706,45	207 758 513,89	207 758 513,89	207 758 513,89				
- sprzedaż		21 461 964,29	21 461 964,29	21 461 964,29				
- korekty aktualizujące wartość		107 802 874,60	107 802 874,60	107 802 874,60				
- przemieszczenia wewnętrzne								
- rezygnacja z wyceny opcji		78 493 275,00	78 493 275,00	78 493 275,00				

Nota 11. Inwestycje długoterminowe

- inne	105 706,45		5 000,00					
Stan na koniec okresu	2 390 231,55	306 844 967,05	306 834 967,05	306 834 967,05	0,00	10 000,00	0,00	309 235 198,60
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	306 844 967,05	306 834 967,05	306 834 967,05	0,00	10 000,00	0,00	309 235 198,60

11.2. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2018 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:			Inwestycje długoterm. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	2 495 938,00	561 246 561,62	561 236 561,62	501 236 561,62	60 000 000,00	10 000,00	0,00	563 742 499,62	
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00	0,00	2 505 938,00	
Zwiększenia w tym:	0,00	32 911 680,00	32 911 680,00	32 911 680,00	0,00	0,00	0,00	32 911 680,00	
- nabycie	0,00	32 911 680,00	32 911 680,00	32 911 680,00	0,00	0,00	0,00	32 911 680,00	
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zmniejszenia	0,00	89 820 256,95	89 820 256,95	29 820 256,95	60 000 000,00	0,00	0,00	89 820 256,95	
- sprzedaż	0,00	29 820 256,95	29 820 256,95	29 820 256,95	0,00	0,00	0,00	29 820 256,95	
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	60 000 000,00	60 000 000,00	0,00	60 000 000,00	0,00	0,00	60 000 000,00	
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Stan na koniec okresu	2 495 938,00	504 337 984,67	504 327 984,67	504 327 984,67	0,00	10 000,00	0,00	506 833 922,67	
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	504 337 984,67	504 327 984,67	504 327 984,67	0,00	10 000,00	0,00	506 833 922,67	

W 2019 r. miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej:

Połączenie spółek Work Service Investments z WS Support

W dniu 31 marca 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Work Service Investments sp. z o.o. z WS Support sp. z o.o. Spółka Work Service Investments sp. z o.o. posiadała tylko udziały w innych spółkach i nie prowadziła żadnej działalności gospodarczej. Z uwagi na restrukturyzację Grupy postanowiono połączyć ją z WS Support sp. z o.o. w celu minimalizacji ogólnych kosztów obsługi Grupy. W wyniku połączenia obu spółek zlikwidowany został udział w spółce Work Service Investments, natomiast kapitał zakładowy spółki WS Support wzrósł o 10 000,00 PLN.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji ANTAL sp. z o.o.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Emitent dokonał transakcji sprzedaży udziałów Grupy ANTAL za ogólną kwotę 5 300 000,00 zł. Firmie Książek Holding sp. z o.o. Transakcja została w całości rozliczona do dnia 31 grudnia 2019 roku. Wartość sprzedanych akcji wynosiła 21 461 964,29 PLN. Na wartość akcji dokonano w połowie roku odpisu aktualizującego w wysokości 14 645 934,00 zł.

Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów

Dodatkowo w roku 2019 został dokonany odpis aktualizujący na posiadane udziały dwóch spółek: Work Express sp. z o.o. ze względu na przewidywane wygaszanie działalności prowadzonej przez tą spółkę oraz na udziały spółki Work Service SPV sp. z o.o. z uwagi na planowaną w 2020 roku sprzedaż Grupy Niemieckiej, której 100% właścicielem była ta spółka. Ogółem odpis aktualizujący wyniósł 107 802 874,60 PLN i obciążał w całości koszty finansowe Emitenta w roku 2019.

Podwyższenie kapitału w spółce Work Service Czech s.r.o.

W dniu 28 maja 2019 roku nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego w spółce Work Service Czech s.r.o. Transakcja została przeprowadzona poprzez spłatę należności do Emitenta w wysokości 10 209 168,98 PLN, a następnie wpłatę w tej samej wysokości na zwiększenia kapitału zakładowego w spółce, za pośrednictwem rachunku powierniczego notariusza.

Podwyższenie kapitału w spółce Work Service EAST sp. z o.o.

W październiku 2019 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Work Service East sp. z o.o. w formie wkładu pieniężnego (przelew bankowy) w wysokości 51 327,29 PLN. Potwierdzenie podwyższenia kapitału zakładowego z Ukraińskiego Sądu otrzymano do dnia zamknięcia sprawozdania finansowego.

Rezygnacja z wyceny opcji Prohuman

W związku ze zwolnieniem Emitenta z opcji wykupu pozostałych 20% w spółce Prohuman KFT opisanej w pkt 9 niniejszego raportu. Z ksiąg rachunkowych usunięto wartość 78 493 275,00 PLN jako przyszłą wartość wykupu opcji i zmniejszoną o tę wartość zobowiązanie z tego tytułu.

Nota 12. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	91 079,07	103 168,85
b) półprodukty i produkty w toku	734 815,33	601 621,00
c) towary	0,00	0,00
Wartość zapasów razem	825 894,40	704 789,85

Pozycję półprodukty i produkty w toku stanowią głównie koszty, dotyczące realizacji umów zafakturowanych w następnym okresie. Pozycja materiały obejmuje głównie zapasy materiałów reklamowych znajdujących w magazynie Emitenta.

Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	14 088 678,68	3 269 728,16
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 988 924,50	2 211 001,48
- inne	12 099 754,18	1 058 726,68
b) należności od pozostałych jednostek	43 580 982,17	83 927 471,80
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	38 088 156,46	68 481 200,91
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
- inne	5 492 825,71	15 446 270,89
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	57 669 660,85	87 197 199,96

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku stan należności handlowych od jednostek powiązanych i pozostałych wynosi 57 669 660,85 PLN. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Spółki oraz zgodnie z MSSF 9 i na dzień bilansowy wyniosły na podmioty powiązane 5 013 371,66 PLN, a na podmioty niepowiązane 9 315 966,96 PLN. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

Nota 14. Inne aktywa finansowe

14.1. Inne aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
w jednostkach zależnych	55 281 192,57	59 787 734,90
w pozostałych jednostkach	152 783,20	40 161 807,28
Inne aktywa finansowe razem	55 433 975,77	99 949 542,18

W pozycji Inne aktywa finansowe Spółka prezentuje pożyczki udzielone podmiotom powiązanym i niepowiązanym. Kwota pożyczek udzielonych zmniejszyła się w roku 2019 z powodu :

- otrzymanych spłat w kwocie 26 327 916,58 PLN
- odpisów aktualizujących : dla powiązanych w wysokości 847 030,56 PLN (Work Express) oraz dla niepowiązanych w wysokości 24 790 000,35 PLN (ZAO i LTI)
- różnic kursowych bilansowych w wysokości 4 082 696,74 PLN

14.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2019	31.12.2018
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 337 855,65	301 214,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 337 975,65	246 886,12
- inne środki pieniężne		0,00
- inne aktywa pieniężne	-120,00	54 328,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	1 337 855,65	301 214,19

Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
- ubezpieczenia majątkowe	103 736,99	135 993,51
- obsługa informatyczna	6 799,72	84 178,03
- szkolenia	269,80	134,87
- doradztwo	9 455,04	129 500,65
- reklama	12 666,53	20 666,57
- inne	180 105,47	78 274,96
- pozyskanie kapitału	273 431,45	172 837,42
- wyposażenie	92 600,85	16 640,00
- materiały	0,00	4 705,04
- rmk finansowe	337 612,08	43 597,37
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 016 677,93	686 528,42

Nota 16. Struktura kapitału podstawowego

16.1. Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2019

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010
K	na okaziciela	Zwykłe	-	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	Zwykłe	-	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012
N	na okaziciela	Zwykłe	-	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013
P	na okaziciela	Zwykłe	-	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014
S	na okaziciela	Zwykłe	-	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014
T	na okaziciela	Zwykłe	-	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok

Nota 16. Struktura kapitału podstawowego

R	na okaziciela	zwykłe	-	171 750	17 175
U	na okaziciela	zwykłe	-	225 750	22 575
W	na okaziciela	zwykłe	-	98 315	9 832
Liczba akcji razem				65 590 638	
Kapitał zakładowy razem w złotych				6 559 063,80	
Wartość nominalna jednej akcji w złotych				0,1	

16.2. Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2018

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000	
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003	
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006	
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007	
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007	
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008	
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009	
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010	
K	na okaziciela	Zwykłe	-	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011	
L	na okaziciela	Zwykłe	-	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012	
N	na okaziciela	Zwykłe	-	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013	
P	na okaziciela	Zwykłe	-	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014	
S	na okaziciela	Zwykłe	-	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014	
T	na okaziciela	Zwykłe	-	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok	
Liczba akcji razem				65 094 823					
Kapitał zakładowy razem w złotych				6.509.482,30					
Wartość nominalna jednej akcji w złotych				0.1					

Kapitał podstawowy 2019

W 2019 roku kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 49 647,50 PLN w wyniku emisji nowych akcji serii R, U, W.

Kapitał podstawowy 2018

W 2018 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Work Service SA.

Nota 17. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Work Service SA nie wyemitowała żadnych akcji uprzywilejowanych, ani co do głosu, ani co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.559.063,80 i dzieli się na:

- 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 7.406.860 akcji serii F o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 2.258.990 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy każda,

- 9.316.000 akcji serii H o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 1.128.265 akcji serii K o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.117.881 akcji serii L o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 12.000.000 akcji serii N o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 91.511 akcji serii P o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.000.000 akcji serii S o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 55.316 akcji serii T o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 171.750 akcji serii R o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 225.750 akcji serii U o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 98.315 akcji serii W o wartości nominalnej po 10 groszy każda.

Strukturę akcjonariatu 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
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	20,91%	13 714 286	20,91%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	11 009 200	16,78%	11 009 200	16,78%
ProLogics (UK) LLP London	10 466 200	15,96%	10 466 200	15,96%
Tomasz Misiak	9 553 961	14,57%	9 553 961	14,57%
Tomasz Hanczarek	3 336 420	5,09%	3 336 420	5,09%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	14 255 828	21,73%	14 255 828	21,73%
Suma	65 590 638	100,00%	65 590 638	100,00%

Nota 18. Pozostałe kapitały

	31.12.2019	31.12.2018
a) kapitał zapasowy	283 163 767,96	283 163 767,96
b) pozostałe kapitały rezerwowe	5 664 115,29	5 664 115,29
Pozostałe kapitały razem	288 827 883,25	288 827 883,25

18.1. Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	283 163 767,96	288 371 481,61
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	234 578 370,34	234 578 304,34
- agio	234 578 370,34	234 578 304,34
- koszty emisji		0,00
b) utworzony ustawowo z przejęcia spółek		0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		0,00
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		0,00
e) z zysku	53 793 177,27	53 793 177,27
f) z umorzenia udziałów		0,00
g) program managerski		0,00
h) inne	(5 207 713,65)	(5 207 713,65)
Kapitał zapasowy, razem	283 163 833,96	283 163 767,96

Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik finansowy	(79 136 302,17)	(10 206 367,32)
Korekta wyniku finansowego z lat ubiegłych	(1 521 213,43)	(2 008 145,14)
Przeniesienie wyniku z 2018	12 472 771,84	
Niepodzielony wynik finansowy	(68 184 743,76)	(79 136 302,17)

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku akcje Work Service SA nie były własnością jednostek podporządkowanych.

W roku 2019 dokonano korekty wyniku z 2018 roku z tytułu błędnego rozliczenia układu podpisanego z ZUS w roku 2018. Po podpisaniu nowego układu z ZUS w połowie roku 2019 dodatkowe zobowiązanie, które nie było uwzględnione na saldzie konta Rozrachunki z ZUS. Skorygowano wielkość zobowiązania w roku 2019 dokonując korekty błędu roku 2018 w wysokości (1 521 213,43).

Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	31.12.2019	31.12.2018
a) część krótkoterminowa, w tym:	13 085 292,51	21 010 613,70
- rezerwa na niewymagalne zobowiązania wobec budżetu	0,00	0,00
- rezerwa na koszt wynagrodzeń	0,00	0,000
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	651 462,99	617 796,51
- pozostałe	12 433 829,52	20 392 817,19
b) część długoterminowa, w tym:	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia razem	13 085 292,51	21 010 613,70
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	3 792 972,93
Rezerwy na zobowiązania razem	15 654 106,14	24 803 586,63

20.1. Zmiana stanu rezerw	31.12.2018	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2019
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 792 972,93			1 224 159,30	2 568 813,63
2. Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	617 796,51	33 666,48			651 462,99
3. Pozostałe rezerwy	20 392 817,19	8 630 000,00	1 409 000,00	15 179 987,67	12 433 829,52
Razem	24 803 587,63	8 663 666,48	1 409 000,00	16 404 146,97	15 654 106,14

20.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 792 972,93	1 187 349,53
a) odniesionej na wynik finansowy	3 792 972,93	1 187 349,53
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	2 355 989,86	1 042 868,00
- różnica w wartości środków trwałych	1 436 983,07	0,00
- inne	0,00	144 481,53
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	1 130 880,56	2 750 104,93
a) odniesione na wynik finansowy		2 750 104,93
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	0,00	1 313 121,86
- różnica w wartości majątku trwałego	1 130 880,56	-
- inne		1 436 983,07
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia		0,00

a) odniesione na wynik finansowy	2 355 989,86	0,00
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	2 355 989,86	0,00
- różnica w wartości środków trwałych		0,00
- inne		144 481,53
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	2 567 863,63	3 792 972,93
a) odniesionej na wynik finansowy	2 567 863,63	3 792 972,93
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek		2 355 989,86
- różnica w wartości środków trwałych	2 567 863,63	1 436 983,07
- inne		0,00
b) odniesionej na kapitał własny		0,00
c) odniesionej na wartość firmy		0,00

Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych	51 995 835,67	7 750 000,00
- w tym pożyczki	51 995 835,67	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	7 358 636,07	156 498 042,85
- kredyty i pożyczki	0,00	104 166 256,76
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	43 988 109,50
- inne zobowiązania finansowe (MSSF 16)	7 358 636,07	4 253 657,76
- inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe razem	59 354 471,74	164 248 042,85

Inne zobowiązania finansowe stanowią wartość zobowiązania z tytułu MSSF 16 - leasingu, część długoterminowa.

W roku 2019 została podpisana umowa ze spółką zależną Prohuman, w której uzgodniono przedłużenie spłaty otrzymanej pożyczki na 2021 rok.

Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych	104 960 647,07	122 379 119,05
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 491 126,17	41 472 367,43
- pożyczki	51 699 681,27	75 677 049,46
- inne	19 769 839,63	3 229 702,16
b) wobec pozostałych jednostek	275 553 403,77	218 257 652,86
- kredyty i pożyczki	109 021 609,77	1 500 000,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 396 882,91	0,00
- inne zobowiązania finansowe	8 229 882,26	1 776 418,88
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	10 823 708,46	15 533 216,04
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 263 021,38	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	87 079 950,82	105 215 859,95
- z tytułu wynagrodzeń	11 892 046,99	15 705 183,74
- inne	1 846 301,18	80 026 974,25
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe i pozostałe razem	219 792 759,80	263 459 722,45
Kredyty i pożyczki	160 721 291,04	77 177 049,46
Razem zobowiązania krótkoterminowe	380 514 050,84	340 636 771,91

W roku 2019 po restrukturyzacji długu z 2018 roku nastąpiło przesunięcie wszelkich zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji do części krótkoterminowej. W chwili obecnej trwają rozmowy w sprawie możliwej redukcji zadłużenia opisane w pkt 9 niniejszego raportu.

W kwietniu 2020 roku Spółka zawarła nowy układ ratalny z ZUS dotyczący spłaty zadłużenia w wysokości 66 861 307,64 PLN w ciągu 4 lat.

22.1. Zobowiązania nominalne z tytułu leasingu	31.12.2019	31.12.2018
W okresie 1 roku	4 358 166,44	504 901,56
W okresie od 1 do 5 lat	7 358 636,07	4 253 657,76
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Suma	11 716 802,51	4 758 559,32

W roku 2019 nie zostały podpisane żadne nowe umowy leasingowe. Wzrost wartości zobowiązań z tytułu umów leasingowych dotyczy ujawnienia środków trwałych w bilansie zgodnie z wymogami MSSF 16.

Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej wyemitowanych do zewnętrznych inwestorów na dzień 31.12.2019 roku.

Inwestorzy zewnętrzni:

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
X	12 850	zmienna (*)	1 000	2020-09-30	12 850 000	opcja call Emitenta ,opcja put Obligatariusza	13 387 599,24
W	20 000	zmienna (*)	1 000	2020-09-30	20 000 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	20 835 730,34
Z	2 400	zmienna (*)	1 000	2020-09-30	2 400 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	2 500 363,36
SHB	8 600	5%	1 000	2020-09-30	8 600 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	8 673 189,73
ICO **	7 750	zmienna (*)	1 000	2020-12-31	7 750 000,00	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	8 208 180,00
				Stan na 31.12.2019	51 600 000,00	SUMA, w tym:	51 600 000,00
						krótkoterminowe	51 600 000,00
						długoterminowe	0,00
						Wycena wg skg	53 605 062,91

- zmienna stopa procentowa () = WIBOR 3M + marża/premia odsetkowa w wysokości 3,87 pp

** - obligacje zakupione przez spółkę powiązaną – wykazane jako zobowiązanie krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Nota 23. Kredyty i pożyczki

	31.12.2019	31.12.2018
a) kredyty	105 031 590,94	104 256 275,76
w tym: krótkoterminowe	105 031 590,94	90 019,00
b) pożyczki od pozostałych i powiązanych	107 685 535,77	81 267 068,29
w tym: krótkoterminowe	55 689 700,10	75 677 049,46
Kredyty i pożyczki razem	160 721 291,04	185 433 325,05

Nota 23. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	51 995 835,67	109 756 275,59
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	212 717 126,71	75 677 049,46

Nota 23.1. Kredyty według terminu wymagalności

	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 roku	105 031 590,94	0,00
Razem kredyty, w tym:	105 031 590,94	104 256 275,76
- długoterminowe	0,00	104 166 256,76
- krótkoterminowe	105 031 590,94	90 019,00

W roku 2019 po restrukturyzacji długu z 2018 roku nastąpiło przesunięcie wszelkich zobowiązań z tytułu kredytów do części krótkoterminowej. W chwili obecnej trwają rozmowy w sprawie możliwej redukcji zadłużenia.

Nota 24. Zysk na akcję

	31.12.2019	31.12.2018
Kalkulacja zysku podstawowego na akcję		
Zyski		
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	(180 023 940,84)	12 472 771,84
Liczba akcji		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celu wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 590 638	65 061 785
Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)	-2,74	0,19
Wartość księgowa		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	47 178 328,45	228 673 835,22
Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B)	0,72	3,51
(D) Liczba akcji rozwodnionych	66 332 644	65 836 829,00
Rozwodniony zysk na akcję w złotych =(A)/(D)	-2,71	0,19

Wartość księgowa na jedną akcję liczona jest poprzez dzielenie kapitału własnego akcjonariuszy przez ilość akcji według stanu na dzień bilansowy.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie Spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. Opisy nabyć dokonanych w roku 2019 znajdują się w Nocie 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

Nawa spółki	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów		Procent posiadanego kapitału zakładowego	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Finance Care Sp. z o.o.	5 107 331,00	100%	5 107 331,00	100%		
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	40 001 490,00	100%	40 001 490,00	100%		
Antal Sp. z o.o.	0,00	0%	21 461 964,29	100%		
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	25 000,00	50,0%	25 000,00	50,0%		
Work Service International Sp. z o.o.	22 660 328,80	100%	22 660 328,80	100%		

Nawa spółki	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Sellpro Sp. z o.o.	57 599 597,20	100%	57 599 597,20	100%
WS Support Sp. z o.o.****	17 487 500,00	100%	17 477 500,00	100%
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	2 799 915,20	75,0%	2 799 915,20	75,0%
WS East***	55 643,89	100%	4 316,60	100%
Work Express*	0,00	100%	67 604 819,00	100%
Prohuman 2004 Kft**	144 338 978,29	80,22%	222 832 253,29	80,22%
Work Service SPV Sp. z o.o.*	0,00	100%	40 198 455,60	100%
Work Service Czech Republic s.r.o.***	16 759 182,67	100%	6 550 013,69	100%
Work Service Investment Sp. z o.o. w organizacji****	0,00	0%	5 000,00	100%
Fundacja Work Service S.A.	10 000,00	100%	10 000,00	100%
SUMA	306 844 967,05		504 337 984,67	

*- po 100% odpisie aktualizującym

** - po rezygnacji z wyceny opcji

*** - po podniesieniu kapitału zakładowego

**** - po połączeniu

Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w okresie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

W chwili obecnej w 2019 roku Emitent nie rozpoznał żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

Oprócz ryzyk opisanych w niniejszej notce, charakterystycznych dla działalności Work Service S.A. zwracamy uwagę na opis sytuacji strategicznej, w tym informacje o kluczowych ryzykach przedstawione w pkt 9 niniejszego raportu.

Działalność spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko rynkowe w tym na wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które mogą mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym szczególnie ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe

Aktywami, które najbardziej narażone są na działanie ryzyka kredytowego są przede wszystkim należności z tytułu wykonanych usług. Należności te charakteryzują się relatywnie dużą koncentracją, co wynika z charakteru portfela odbiorców. Zarząd Spółki ogranicza ryzyko kredytowe podejmując współpracę głównie z kontrahentami o renomowanej pozycji i dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko to jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak faktoring czy ubezpieczenie należności. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest spółka zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów.

	Należności z tytułu dostaw i usług					
	Bieżące	0 – 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	powyżej 360 dni
Wskaźnik odpisu						
Powiązane	6%	29%	37%	43%	58%	100%
Niepowiązane	1%	31%	45%	55%	67%	100%

Ryzyko utraty płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych, a także zapewnienie dostępu do odpowiednich linii faktoringowych. Planowanie poziomu niezbędnych środków pieniężnych odbywa się poprzez opracowywanie przez Dział Finansowy w kooperacji z Działem Kontrolingu bieżących i okresowych zestawień oczekiwanych przepływów środków pieniężnych (wpływów i wydatków), które następnie przekazywane są Zarządowi Spółki. Celem Spółki jest zarówno dążenie do optymalnego dostosowania poziomu wpływów do poziomu wydatków, jak i zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest adekwatny do skali prowadzonej działalności.

Ponadto zwracamy uwagę na działania restrukturyzacyjne obejmujące aktualne zadłużenie Work Service S.A. opisane szczegółowo w pkt 9 niniejszego raportu.

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2019 w tys. zł						
Kredyty w rachunku kredytowym						
Kredyty w rachunku bieżącym	105 031 590,94					105 031 590,94
Pożyczki		55 689 700,10	51 995 835,67			107 685 535,77
Dłużne papiery wartościowe	45 396 882,91	8 208 180,00				53 605 062,91
Zobowiązania DiU oraz pozostałe	53 717 400,97	17 089 700,83				70 807 101,80
Zobowiązania finansowe	6 368 485,49	1 861 396,77				8 229 882,26
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	105 588 360,31	82 848 977,70**	51 995 835,67			240 433 173,68

W tabeli nie uwzględniono zobowiązań podatkowych (głównie ZUS), który w podpisanym układzie w kwietniu 2020 przestał być natychmiast wymagalna. Całość zadłużenia została rozłożona na 4 lata.

*- w tym jednostki zależne – 18 271 338,08 PLN

** - w tym jednostki zależne – 14 219 788,09 PLN

Inne ryzyka rynkowe

W ramach innych ryzyk rynkowych Zarząd Spółki identyfikuje i na bieżąco monitoruje:

- ryzyko wzrostu kosztów zatrudnienia,
- ryzyko zawarcia umów z nieuczciwym/niesolidnym klientem,
- ryzyko gospodarcze wynikające ze stosowania przepisów ustawy o Agencjach Pracy Tymczasowej.

Ryzyka kursowe/walutowe

Ryzyko kursu walutowego jest definiowane jako możliwość zwiększenia lub zmniejszenia rynkowej wartości kapitału własnego w wyniku zmian kursów walutowych. Ryzyko to obejmuje:

- Ryzyko konwersji (ryzyko przeliczania walut), które pojawia się w momencie przeliczania i konsolidacji sprawozdań finansowych zagranicznych podmiotów zależnych. Kursowe ryzyko konwersji definiowane jest jako różnica między całkowitą wartością denominowanych w walutach obcych składników aktywów a całkowitą wartością denominowanych w walutach obcych zobowiązań. W szczególności na ryzyko to narażone są:

- należności i zobowiązania zagraniczne,
- środki pieniężne denominowane w walutach obcych,
- papiery wartościowe denominowane w walutach obcych.

Ryzyko konwersji ma charakter „papierowy”, co oznacza, iż nie ma ono wpływu na wartość przepływów pieniężnych, dopóki pozycje, których ryzyko to dotyczy nie zostaną zrealizowane.

- Ryzyko ekonomiczne dotyczące zmiany kursów, które może trwale wpłynąć na konkurencyjność oraz rynkową wartość przedsiębiorstwa poprzez wzrost kosztów lub spadek planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych. Ryzyko ekonomiczne utożsamiane jest z ryzykiem długoterminowym, bardzo trudnym do kwantyfikowania i prognozowania.
- Ryzyko transakcyjne, zwane także kontraktowym, urzeczywistnia się w następstwie niedotrzymania zobowiązań umownych przez uczestników transakcji także w wyniku wystąpienia okoliczności niezależnych, mających charakter siły wyższej. Podstawowe ryzyka transakcyjne, których nie zalicza się do okoliczności siły wyższej, wyrażają się przede wszystkim w wyborze partnera (kontrahenta) nieuczciwego, bądź takiego, który z powodów w znacznym stopniu od niego niezależnych, nie wywiązuje się z umowy. Konsekwencją wyboru takiego partnera może być np. brak lub częściowa zapłata za usługę, czy zwłoka w regulowaniu płatności. Ryzyko kontraktowe może również wynikać z różnic interpretacyjnych w odniesieniu do poszczególnych danych kontraktowych. W celu ograniczenia ryzyka, zawarcie umowy poprzedzone jest uzyskaniem odpowiednich informacji o kontrahencie i jego kondycji finansowej, a także analizą klauzul kontraktowych, aby nie dopuścić do możliwości dowolnej ich interpretacji. Poziom ryzyka kontraktowego określa wielkość zaangażowanego kapitału; tak bezpośredniego, jak i pośredniego, związanego z możliwością poniesienia strat spowodowanych niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem zobowiązania kontrahenta. Zarządzanie tym ryzykiem w Spółce prowadzi się do niedopuszczania do zawierania kontraktów z kontrahentami, których kondycja finansowa nie daje gwarancji spłaty zaangażowanego w wykonanie umowy kapitału, czy np. realizowanej polityki ubezpieczania należności handlowych.
- Ryzyko walutowe pojawia się w momencie, gdy występuje nierównowaga między wielkością aktywów i pasywów denominowanych w tej samej walucie obcej i o tym samym terminie zapadalności (otwarta pozycja walutowa). W zależności od tego, która strona przeważa (aktywna czy pasywna) mówimy o długiej lub krótkiej pozycji walutowej. Jeżeli:
 - a) aktywa wyrażone w walucie obcej = pasywa wyrażone w walucie obcej → zamknięta pozycja walutowa,
 - b) aktywa wyrażone w walucie obcej > pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta długa pozycja walutowa,
 - c) aktywa wyrażone w walucie obcej < pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta krótka pozycja walutowa.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym w Spółce stosowane są instrumenty wewnętrzne, tj. hedging naturalny, takie jak:

- rozliczanie płatności zagranicznej w walucie krajowej,
- przyspieszanie lub opóźnianie płatności,
- operacje depozytowo-pożyczkowe,
- łączenie kilku mniejszych transakcji w jedną większą,
- klauzule waloryzacyjne.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są narażone na ryzyko stopy procentowej, ponieważ przychody i koszty odsetkowe z tych tytułów są nieistotne.

Ryzyko stopy procentowej na 31.12.2019 r.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

27.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 337 855,65	0,00	0,00	1 337 855,65
- pożyczki udzielone	55 433 975,77	0,00	0,00	55 433 975,77
- pożyczki otrzymane	55 689 700,10	51 995 835,67	0,00	107 685 535,77
- zaciągnięte kredyty	105 031 590,94	0,00	0,00	105 031 590,94
- obligacje	53 605 062,91	0,00	0,00	53 605 062,91

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi, na które składają się ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Spółka Work Service w zakresie zarządzania ryzykiem koncentruje się na minimalizacji potencjalnych, niekorzystnych wpływów w/w ryzyk na jej wyniki finansowe.

Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, co dotyczy głównie zobowiązań finansowych. W trakcie działalności bieżącej wykorzystywane są zewnętrzne źródła finansowania w postaci przede wszystkim kredytów bankowych o charakterze obrotowym, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na WIBOR 1M i 3M powiększonej o marżę banku, stąd też zmiana w/w stóp procentowych skutkuje wahaniami przepływów pieniężnych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe można zdefiniować jako możliwość niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę kontraktu, co oznacza, iż strona narażona na ryzyko nie otrzyma w oczekiwanym terminie płatności określonej warunkami tego kontraktu. Inaczej mówiąc jest to możliwość obniżenia bądź podwyższenia wartości rynkowej kapitału własnego przedsiębiorstwa w wyniku zmian zdolności kredytowej, w tym zwłaszcza przejścia do stanu niewypłacalności bądź bankructwa dłużników. Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Spółki ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych, udzielonych pożyczek oraz posiadanych lokat. W zakresie ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi – w celu jego zminimalizowania, a także w celu utrzymywania jak najniższego poziomu kapitału obrotowego, w Spółce wdrożono procedury przyznawania limitu kredytu kupieckiego i określone formy jego zabezpieczenia. Należności od kontrahentów są monitorowane regularnie przez służby finansowe, a w przypadku wystąpienia nawet nieznacznego przeterminowania uruchamiana jest procedura ich windykacji. Ryzyko kredytowe jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak ubezpieczenie istotnej części należności Spółki. Ponadto ze względu na charakter usług świadczonych przez Spółkę, odbiorcy przykładają szczególną uwagę do terminowego regulowania swoich zobowiązań, stąd relatywnie niski odsetek należności handlowych, które są przedmiotem działań windykacyjnych służb finansowych Spółki.

Co więcej Spółka w zakresie finansowania krótkoterminowego korzysta także z narzędzia, jakim jest faktoring pełny. Faktoring pełny (faktoring z przejściem ryzyka, faktoring bez regresu) polega na finansowaniu krótkoterminowych należności przed terminem ich wymagalności oraz przejściu przez faktora ryzyka niewypłacalności dłużnika (odbiorcy). Konsekwencją podpisania umowy faktoringu pełnego dla faktora jest możliwość dochodzenia należności tylko od dłużnika, zatem jeżeli dłużnik nie wywiąże się z płatności, faktor nie ma prawa domagać się zapłaty od faktoranta. Wyjątkiem od tej generalnej zasady jest sytuacja, kiedy dłużnik nie płaci, ponieważ kwestionuje istnienie wierzytelności - za istnienie wierzytelności odpowiada bowiem faktorant. Faktoring pełny umożliwia wpływ środków finansowych na rachunek faktoranta maksymalnie do 2 dni po przekazaniu informacji o fakturze, przekazanie ryzyka niewypłacalności dłużnika (odbiorcy), uzyskiwanie bieżących informacji o stanie należności, co w konsekwencji przyczynia się do zwiększenia płynności finansowej, zabezpieczenia przed ryzykiem braku zapłaty przez odbiorcę (dłużnika), a ponadto umożliwia weryfikację odbiorcy (dłużnika) i realizowanych transakcji.

W ocenie Zarządu ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności – informacje dotyczące wysokości odpisu rozpoznanego w rachunku zysków i strat znajduje się w notach opisujących te aktywa.

Ryzyko utraty płynności

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Ryzyko utraty płynności przez Spółkę wynikać może z niedopasowania terminów płatności należności i zobowiązań krótkoterminowych. Celem Zarządu Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest utrzymanie równowagi między ciągłością i elastycznością finansowania poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami krótkoterminowymi oraz korzystanie ze zdywersyfikowanych źródeł finansowania (faktoring pełny, kredyt obrotowy). W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami przed podpisaniem kontraktu każdorazowo negocjowane są warunki płatności. Istotne znaczenie dla zabezpieczenia przed ryzykiem płynności ma także dywersyfikacja portfela dostawców i odbiorców.

Ponadto, Spółka ma zawarty układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) opisany w pkt 9 niniejszego raportu. Zarząd Spółki zwraca uwagę iż w przypadku braku zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego Spółka może być dodatkowo narażona na ryzyko utraty płynności.

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez Spółkę w latach 2019-2018.

27.1.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe	114 441 612,30	186 730 737,56
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 337 975,65	301 214,19
należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 669 660,85	86 479 981,19
pożyczki udzielone	55 433 975,77	99 949 542,18
Zobowiązania finansowe	424 258 092,68	394 083 481,95
kredyty bankowe	105 031 590,94	104 166 256,76
zobowiązania z tytułu pożyczek	107 685 535,77	81 267 068,29
obligacje	53 605 062,91	51 738 109,50
factoring	3 872 042,81	1 271 517,32
zobowiązania z tytułu leasingu	11 716 475,52	4 758 559,32
zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	142 347 384,71	150 884 970,76

27.1.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2019 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	114 441 612,30	114 441 612,30	114 441 612,30	0,00	0,00

27.1.3.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2019 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	503 979 407,36	503 979 407,36	503 979 407,36	51 995 835,67	53 605 062,91

27.1.4.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2018 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	301 214,19	301 214,19	301 214,19	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	186 429 523,37	186 429 523,37	186 429 523,37	0,00	0,00

27.1.5.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2018 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	499 402 341,88	499 402 341,88	379 142 408,53	120 259 933,35	0,00

27.1. 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			
Kredyty:							
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	0,00	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		natychmiastowo	
SUMA KREDYTOW			105 000 277,18	PLN			
KOREKTA DO SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA			-	PLN			
SUMA KREDYTOW			105 031 590,94	PLN			

27.1. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2018

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.	22 070 000	PLN	20 070 354,97	PLN	WIBOR 1M + marża banku		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.	22 070 000	PLN	21 965 077,22	PLN	WIBOR 1M + marża banku		j.w.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	22 070 000	PLN	18 392 642,07	PLN	WIBOR 1M + marża banku		j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A. (przejęty przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540)	22 070 000	PLN	21 722 552,48	PLN	WIBOR 1M + marża banku		j.w.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	22 070 000	PLN	21 961 894,84	PLN	WIBOR 1M + marża banku		j.w.
Różne banki	-	PLN	11 150,59				
Zobowiązanie na kartach kredytowych.		PLN	42 584,59	PLN			
SUMA KREDYTOW			104 166 256,73	PLN			
KOREKTA DO SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA				PLN			
SUMA KREDYTOW			104 166 256,73	PLN			

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV	skWS	skoutWS
Przychody	924 012,90	197 197,10	510 992,90	8 059 891,60	10 085 316,70	65 184,00	648 395,30	918 811,50	9 253,10	0,00
Koszty	18 905 354,40	0,00	55 175,20	266 096,10	6 508 045,20	6 968 803,10	4 171,20	0,00	0,00	0,00
Należności	0,00	300 589,30	0,00	3 413 028,00	0,00	4 875,90	0,00	11 529 086,60	134 173,70	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	26 553 866,00	0,00	1 035 000,70	0,00	56 079 641,60	4 464 131,70	0,00	0,00	8 563,90	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	4 053 018,90	1 000,00	828 500,00	0,00	322 443,40	6 147 233,50	38 934 375,20	15 522,10	0,00

	skWSK	czWS	ger24WS	fiegGP	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	fiegWSF	gerKON	antGER
Przychody	0,00	77 126,40	13 106,70	0,00	37 251,80	22,70	233 398,70	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	150 244,40	0,00	0,00	0,00	0,00	60 515,30	0,00	0,00	0,00
Należności	2 719 042,80	27 108,50	506 369,40	0,00	246 332,70	16 827,90	152 663,90	0,00	0,00	112 468,40
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	20 539,40	1 188 331,90	41 679,40	0,00	11 956,90	8 400,00	5 996 893,40	0,00	0,00	8 400,00
Pożyczki udzielone	0,00	26 144,30	22 899,30	0,00	0,00	0,00	4 930 055,80	0,00	0,00	0,00

	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	humOUT	humEXI	natSLV	natCR	humHR
Przychody	0,00	936 218,70	447 774,60	636 084,60	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	231 483,10	306 014,70	0,00	3 142 944,60	0,00	0,00	181 053,40	0,00	0,00
Należności	78 905,00	1 045 568,70	126 244,70	266 271,60	33 113,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	50 358 703,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	388 924,40	9 794,60	4 831,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 974 340,40	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	847 030,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	humFIE	humFC	rsAPT	hrAPT	bAPT	fbAPT	ukr2WS
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 160,00
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 483,50
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	Workservice GmbH & Co.KG
antGER	Enloyd GmbH
antSK	Antal International 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.

Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

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

2018	Prologics UK	Everett Kamin	Panos N. Sofianos	Tomasz Hanczarek	Ewa Misiak	Tomasz Misiak	Tomasz Ślęzak	Maciej Witucki
PRZYCHODY	27 671 607,51	0,00	63 001,88	0,01	0,00	296 651,75	0,01	0,01
KOSZTY	96 900,00	0,00	0,00	32 560,23	32 768,62	195 095,80	8 364,34	2 057 565,49
NALEŻNOŚCI	28 627 085,97	33 569,18	0,00	299 856,20	0,00	240 000,00	0,00	2 500,99
ZOBOWIĄZANIA	318 862,02	0,00	0,00	45,41	0,00	25 424,61	2 532,61	8 947,09

2018	Paul Christodolou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	LTI	Piotr Ambrozowicz	Iwona Szmitkowska	Piotr Kamiński	Tomasz Wojciech Misiak	SUMA
PRZYCHODY	0,00	3 976,70	54 528,89	0,00	0,00	0,00	0,00	28 089 766,76
KOSZTY	0,00	109 072,96	105 000,00	253,62	16 380,03	0,00	215 465,11	2 869 426,20
NALEŻNOŚCI	655 994,05	32 248,09	2 335 244,69	0,00	0,00	161,99	33 519,35	32 260 180,51
ZOBOWIĄZANIA	24 086,27	0,00	33 422,79	0,00	1 309,90	0,00	0,00	414 630,70

Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi.

Brak różnic.

Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych

30.1. Zobowiązania warunkowe			
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2019	31.12.2018
Zabezpieczenia kredytu	poręczenie	360 000 000,00	360 000 000,00
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji	66 210.000,00	66.210.000,00
	zastaw rejestrowy na aktywach	277 500.000,00	277.500.000,00
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	4 621 782,30
Zabezpieczenie obligacji	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową		120% niewykupionych obligacji
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie	3 000 000,00	1 354 370,88
Zabezpieczenie faktoringu	Hipoteka umowna		39 105 000,00
Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio		86 000 000,00	

W roku 2019 została wpisana do ksiąg wieczystych hipoteka umowna zabezpieczająca roszczenia faktora i banków kredytujących do wysokości 39 105 000,00 zł.

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach.

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
2.	Finance Care Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
4.	Work Express Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
5.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks do umowy z dnia 7.11.2016	Czas nieokreślony	14 300 000,00
6.	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
7.	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
8.	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
9.	Work Express Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 14.05.2019	Czas nieokreślony	14 000 000,00
10.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 29.05.2019	Czas nieokreślony	14 000 000,00
11.	Work Express Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 02.09.2014	Czas nieokreślony	5 200 000,00
12.	Work Express 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

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
13.	Outsourcing Solutions Partner 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
14.	Work Express 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

Nota 31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w latach	2019	2018
Pracownicy administracyjni	172	225
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	172	225

Nota 32. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenia	2019	2018
- Zarząd	3 216 585,98	2 916 056,23
- Rada Nadzorcza	287 806,42	286 211,43
Razem	3 504 392,40	3 202 277,66

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała wypłat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego w postaci:

- pozostałych świadczeń długoterminowych,
- płatności w formie akcji własnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała wypłat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego w postaci:

- świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, ujęte w tabeli powyżej),
- krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia wraz ze składkami, ujęte w tabeli powyżej),
- świadczeń po okresie zatrudnienia (premia uznaniowa, ujęta w tabeli powyżej).

Nota 33. Istotne sprawy sądowe o wartości powyżej 50 000,00 zł na dzień 31 grudnia 2019 r.

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.	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
Elżbieta N.	Work Service S.A.	50.000,00 zł	Sprawa o odszkodowanie za mobbing (obecnie na etapie skarżenia rozstrzygnięcia w przedmiocie zasądzenia na rzecz Work Service S.A. kosztów)

BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy Sp. z o.o.	Work Service S.A.	122.000,00 zł	Sprawa o odszkodowanie z tytułu szkody wyrządzonej klientowi przez zleceniobiorcę skierowanemu przez Work Service S.A. do klienta w celu wykonywania pracy tymczasowej w oparciu o umowę cywilnoprawną. Sprawa na etapie skargi kasacyjnej.
Haitong Bank	Work Service S.A.	796 136,00 zł	Sprawa o zapłatę wynagrodzenia z tytułu emisji obligacji
Work Service S.A.	Matras S.A.	114. 940,58 zł	Sprawa na etapie postępowania upadłościowego
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 z tytułu niezapłaconych faktur wystawionych z tytułu realizacji usługi skierowania do klienta pracowników tymczasowych przez Industry Personnel Services sp. z o.o. Pomimo wykonania usługi klient nie zapłacił faktur – spółka powiązana z Vision Group
Work Service S.A.	Alma Market S.A.	74 100,68 zł	Postępowanie upadłościowe
Work Service S.A.	Conbelts 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.	Vision Group sp. z o.o.	99 455,00 zł	Sprawa o zapłatę należności za wykonaną usługę pracy tymczasowej
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.	Neo Group sp. z o.o.	220 065,00 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur z tytułu świadczonych usług
Work Service S.A.	Automotive Assembly Systems sp. z o.o.	1 276 979,62 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur z tytułu świadczonych usług

Paweł G., Lesław W.	Work Service S.A.	1 285 320,00 zł	Sprawa dotyczy roszczenia o zapłatę kar umownych
Work Service S.A.	Jakub P.	58.291,66 zł	Sprawa karna, w której pokrzywdzona Work Service S.A. dochodzi naprawienia szkody majątkowej
PFRON	Work Service S.A.	6.934.445,62 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze: czerwiec i lipiec 2014 r.; marzec, kwiecień, czerwiec – wrzesień i listopad 2016 r.; luty, marzec, sierpień – grudzień 2017 r. oraz styczeń i luty 2018 r.
Work Service S.A.	PFRON	345.264,49 zł	Sprawa o wypłatę dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: listopad 2018 r.
Work Service S.A.	PFRON	193.765,72 zł	Sprawa o wypłatę dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: listopad 2019 r.
Work Service S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu	538.078,00 zł III SA/196/19	Wyrok I Instancji uchylający zaskarżone postanowienia i przekazujący sprawę do ponownego rozpatrzenia
Work Service S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu	488.645,70 zł I SA/Wr/676/19	Brak terminu rozprawy
Work Service S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu	495.246,90 zł I SA/Wr/673/19	Brak terminu rozprawy

Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży obligacji serii W, X oraz Z pomiędzy Spółką a obligatariuszami

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”).

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nabycia przez Inwestora co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) i 1 (słownie: jednej) akcji w kapitale zakładowym Emitenta („Przejęcie Kontroli”) i upływu 15 (słownie: piętnastu) dni roboczych od daty Przejęcia Kontroli („Warunek Zawieszający”). Na podstawie Umowy każdy z Obligatariuszy będzie mógł odstąpić od Umowy do dnia 30 września 2020 roku w przypadku spełnienia się określonych w Umowie zdarzeń, m.in. w przypadku niespełnienia się Warunku Zawieszającego do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o spełnieniu się lub niespełnieniu Warunku Zawieszającego.

Jednocześnie Emitent informuje, że w związku z zawarciem Umowy został spełniony jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w Umowie Inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku, o których to warunkach zawieszających Emitent informował w raportach bieżących numer 12/2020, 12/2020 K.

Delegowanie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

W dniu 22 czerwca 2020 r. Zarząd Work Service S.A. (dalej: „Emitent” lub „Spółka”) niniejszym informuje o podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały na podstawie § 16 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki, w przedmiocie delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki od dnia 22 czerwca 2020 r. na okres dwóch miesięcy.

Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży praw udziałowych w Work Service GmbH & Co. KG

W dniu 5 czerwca 2020 roku Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedający 1, Work Service International Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedający 2 (łącznie jako „Sprzedający”) oraz Work Service S.A. jako gwarant, zawarli ze spółką Gi Group Deutschland GmbH z siedzibą w Düsseldorf - 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.

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. 3.000.000,00 PLN.

Łączna wartość Transakcji wyniesie 7.500.000,00 PLN i składa się na nią Cena oraz kwota spłaty zobowiązań wewnątrzgrupowych.

Zawarcie przez Emitenta aneksu do układu ratalnego z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych

W dniu 2 czerwca 2020 r. otrzymano informację o podpisaniu przez ZUS aneksu nr 1 do układu ratalnego, zgodnie z którym, na skutek złożenia przez Spółkę korekt deklaracji rozliczeniowych w ZUS, zmniejszeniu o kwotę 99.825,39 zł uległa kwota zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne objętych układem ratalnym, tj. do kwoty 60.693.922,25 zł.

Zmiana warunków emisji obligacji serii W, X, Z oraz SHB

W dniu 29 maja 2020 roku Work Service S.A. oraz jej obligatariusze zawarli umowy, na mocy których dokonano zmiany Dnia Wykupu obligacji serii W, X, Z oraz SHB na dzień 30 września 2020 roku.

Wyrażenie zgody przez organ antymonopolowy w Rumunii na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 19 maja 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez organ antymonopolowy w Rumunii na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”).

Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązanymi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Zgoda Kredytodawców na wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 14 maja 2020 r. zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2020 informuje, że Bank BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., Santander Banku Polska S.A. i Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. („Kredytodawcy”) wyrazili zgodę na dokonanie wypłaty finansowania pomostowego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020 („Finansowanie Pomostowe”), po dniu 30 kwietnia 2020 r., lecz nie później niż do dnia 30 czerwca 2020 r., tj. w terminie dłuższym niż termin uzgodniony aneksem nr 7 do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

Wpłata Finansowania Pomostowego odbywać się będzie w częściach, a zakończenie wypłaty całości Finansowania Pomostowego nastąpi w ciągu kilku najbliższych tygodni. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o otrzymaniu ostatniej transzy Finansowania Pomostowego.

Złożenie przez Spółkę wniosku do Kredytodawców w sprawie wyrażenia zgody na wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka” lub „Kredytobiorca”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2020 informuje, że w związku z trwającymi uzgodnieniami co do szczegółowych warunków finansowania pomostowego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020 („Finansowanie Pomostowe”), Spółka wciąż prowadzi rozmowy z inwestorem w celu uzgodnienia warunków oraz nowego terminu udzielenia Finansowania Pomostowego. W związku z tym Spółka wystąpiła do Banku BNP Paribas Bank Polska S.A., Banku Millennium S.A., Santander Banku Polskiego S.A. i Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. („Kredytodawcy”) z wnioskiem o wyrażenie zgody na wydłużenie terminu wypłaty Finansowania Pomostowego po dniu 30 kwietnia 2020 r. tj. w terminie dłuższym niż termin uzgodniony aneksem nr 7 do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o którym to zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020.

Spółka w prowadzonych rozmowach występuje o możliwie jak najszybszą wypłatę Finansowania Pomostowego, jednak spodziewa się, że jego wypłata może odbywać się w częściach a zakończenie uruchomienie całości Finansowania Pomostowego nastąpi dopiero w ciągu kilku najbliższych tygodni. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o otrzymaniu ostatniej transzy Finansowania Pomostowego.

Zawarcie przez Emitenta Aneksu nr 7 do Umowy Kredytowej

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Kredytodawcy”) aneks nr 7 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2015 („Umowa Kredytowa”). Zawarcia wcześniejszych aneksów do Umowy Kredytowej dotyczyły m.in. raporty bieżące nr 34/2017, nr 7/2018, nr 82/2018, nr 86/2018, nr 15/2020 i nr 17/2020.

Aneks (podobnie jak wcześniejszy aneks nr 6 z dnia 6 kwietnia 2020 r.) służy zmianie warunków Umowy Kredytowej w sposób umożliwiający Spółce i Kredytodawcom zakończenie trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki (o których informację Spółka przekazała w raportach bieżących nr 1/2020 i nr 10/2020), w kontekście realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 13 lutego 2020 r. pomiędzy Kredytobiorcą a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa włoskiego pod firmą Gi INTERNATIONAL S.R.L. z siedzibą w Mediolanie („Inwestor”), na podstawie której Kredytobiorca oraz Inwestor zobowiązali się, m.in. do podjęcia wszelkich działań celem realizacji Transakcji, w wyniku której m.in. przewidywana jest restrukturyzacja wierzycelności Kredytodawców z Umowy Kredytowej i ich częściowa spłata, z uwzględnieniem zmian zaakceptowanych przez Kredytodawców; o zawarciu tej umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Na mocy Aneksu, m.in. wydłużono do dnia 30 kwietnia 2020 r. dotychczasowy termin (24 kwietnia 2020 r.) wypłaty finansowania pomostowego w kwocie 12.500.000 PLN przez Inwestora na rzecz Kredytobiorcy lub jego podmiotów powiązanych na warunkach satysfakcjonujących dla Kredytodawców; uchybienie temu terminowi stanowi zdarzenie kwalifikowane jako Przypadek Naruszenia Umowy Kredytowej. Aneks modyfikuje także warunki płatności odsetek od kwoty wykorzystanego Kredytu, pod warunkiem wypłaty powyżej wskazanego finansowania pomostowego.

Zawarcie przez Emitenta wstępnego porozumienia z bankami kredytującymi obejmującego ustalenia dotyczącego warunków restrukturyzacji zadłużenia Emitenta

W dniu 24 kwietnia 2020 r., doszło do podpisania pomiędzy Spółką i Bankami („Strony”) wstępnego porozumienia dotyczącego Restrukturyzacji („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera uzgodnienia co do warunków Restrukturyzacji, obejmującej przede wszystkim częściową spłatę oraz częściową redukcję wierzycelności Spółki wobec Banków z tytułu łączącej Spółkę z Bankami umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (następnie zmienionej aneksami) („Umowa Kredytowa”), w kwocie 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) o 50% w zakresie należności głównej, tj. do kwoty należności głównej 55.175.000,00 PLN („Kwota Spłaty”), na warunkach uzgodnionych z każdym z Banków („Redukcja”). Redukcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę pomiędzy Spółką i Bankami, regulującą szczegółowe warunki i tryb Restrukturyzacji, do której przygotowania i negocjacji Spółka i Banki w związku z podpisanym Porozumieniem przystąpią w najbliższych dniach („Umowa”) oraz po spełnieniu w szczególności następujących warunków zawieszających wejścia w życie Umowy:

a) nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki,

- b) spłata przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS w wyniku wypłat przez Inwestora uzgodnionego finansowania (z wyłączeniem jednakże zobowiązań objętych układem z ZUS),
- c) całkowita spłata lub nabycie przez Spółkę lub Inwestora lub podmiot powiązany ze Spółką lub Inwestorem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z lub umorzenie zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy tych obligacji (przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata),
- d) udzielenie przez Gi Group S.A. spółkę utworzoną zgodnie z prawem włoskim, z siedzibą w Mediolanie, („Gwarant”) na rzecz każdego z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Gwarancja”) stanowiącego zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Gwarantem oraz Bankami).

Zgodnie z porozumieniem graniczną datą ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy będzie 31 lipca 2020 r. Kwota Spłaty będzie płatna na rzecz Banków w równych kwartalnych ratach, a jej spłata została rozłożona na trzy lata, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 r. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku. Zgodnie z Porozumieniem Umowa będzie również zawierać szereg postanowień uelastyczniających zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty oraz obowiązków Spółki wobec Banków. Poza tym, zgodnie z Porozumieniem, po udzieleniu przez Gwaranta Gwarancji, Banki będą zobowiązane do zwolnienia większości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, za wyjątkiem zastawów na udziałach spółki ProHuman 2004 Kft, który zostanie utrzymany do czasu spłaty kredytów.

Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na transakcję w rozumieniu Umowy Inwestycyjnej

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na transakcję określoną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”) w dniu 13 lutego 2020 roku („Umowa Inwestycyjna”). Uzyskanie zgody Rady Nadzorczej Spółki na transakcję stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w Umowie Inwestycyjnej.

Wyrażenie zgody przez czeski organ antymonopolowy na przejście kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez czeski organ antymonopolowy na dokonanie koncentracji, polegającej na przejściu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejście przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązanymi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Zawarcie układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych przez Emitenta oraz spółkę zależną Emitenta

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Work Service S.A. zawarła układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczący zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) o wartości 60.793.747,64 zł. Ponadto, 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 uwzględnia okresy z niższymi ratami, finansowanymi z bieżących przepływów pieniężnych oraz okresy z ratami względnie wyższymi, które zgodnie z założeniami Emitenta oraz IPS, zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych w ramach przedsięwzięć wynikających z rezultatów prowadzonego przeglądu opcji strategicznych. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

Wyrażenie zgody przez niemiecki organ antymonopolowy na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 17 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez niemiecki organ antymonopolowy na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Wyrażenie zgody przez organ antymonopolowy w Polsce na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Decyzja polskiego organu antymonopolowego o wyrażeniu zgody na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora została wydana dnia 9 kwietnia 2020 r.

Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Wypowiedzenie opcji kupna oraz zrealizowanie warunku zawieszającego z Umowy Inwestycyjnej

W dniu 6 kwietnia 2020 r., Emitent dokonał wypowiedzenia opcji kupna w odniesieniu do wszystkich akcji Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”), będących w posiadaniu Emitenta, stanowiących 80,22% kapitału zakładowego Prohumán („Opcja Kupna”). Opcja Kupna była udzielona przez Emitenta na rzecz Human Investors Kft. („HI”) lub innego podmiotu wskazanego przez Human Investors Kft. zgodnie z umową o opcji kupna i współpracy („Umowa”) zawartą pomiędzy Spółką, HI, Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Profólió”) oraz Prohumán w dniu 3 lipca 2019 r. O zawarciu Umowy oraz ustanowieniu Opcji Kupna Emitent informował w raporcie bieżącym nr 56/2019. Zgodnie z Umową, 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, Emitent był uprawniony do wypowiedzenia Opcji Kupna do 30 kwietnia 2020, które to prawo zostało wykonane przez Emitenta. Strony uzgodniły w Umowie warunki dalszej sprzedaży Prohumán na opisany przypadek niepowodzenia transakcji w ramach Opcji Kupna. W związku z tym, od dnia dzisiejszego Emitent 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 Emitentem a Gi International S.r.l., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA. W związku z powyższym został zrealizowany III (trzeci) Warunek Zawieszający wskazany w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Zawarcie przez Emitenta Aneksu nr 6 do Umowy Kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Work Service S.A. zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Kredytodawcy") aneks nr 6 ("Aneks") do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. ("Umowa Kredytowa").

Na mocy Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 31 lipca 2020 r. Podpisanie Aneksu ma na celu umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki oraz zawarcie kolejnego aneksu do Umowy Kredytowej w przedmiocie zmian istotnych warunków Umowy Kredytowej.

Wraz z zawarciem Aneksu Spółka zakończyła robocze negocjacje z Kredytodawcami w sprawie warunków komercyjnych i prawnych długoterminowej restrukturyzacji Umowy Kredytowej („Term Sheet”). Warunki komercyjne Term Sheet są w pełni zgodne z wynikiem wcześniejszych negocjacji. Dalszy proces restrukturyzacji Umowy Kredytowej wymaga obecnie uzyskania ostatecznych zgód kredytowych oraz korporacyjnych, następnie podpisania Term Sheet oraz uzgodnienia pełnej dokumentacji prawnej wdrażającej restrukturyzację Umowy Kredytowej.

Zawarcie przez Emitenta Aneksu nr 5 do Umowy Kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

W dniu 31 marca 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Kredytodawcy") aneks nr 5 ("Aneks") do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2015 ("Umowa Kredytowa"). Zawarcia wcześniejszych aneksów do Umowy Kredytowej dotyczyły m.in. raporty bieżące nr 34/2017, nr 7/2018, nr 82/2018 i nr 86/2018.

Na mocy Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 6 kwietnia 2020 r. Podpisanie Aneksu ma na celu umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki (o których informację Spółka przekazała w raportach bieżących nr 1/2020, 10/2020) oraz zawarcie kolejnego aneksu do Umowy Kredytowej w przedmiocie zmian istotnych warunków Umowy Kredytowej. O efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

Zrealizowanie warunku zawieszającego z Umowy Inwestycyjnej

W dniu 25 lutego 2020 r. zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2020 oraz raportu bieżącego nr 4/2020 informuje, że otrzymał informację o zawarciu przez spółkę Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA ("Inwestor") z kluczowymi akcjonariuszami Spółki („Akcjonariuszami”) posiadającymi łącznie 36,658,780 akcji Spółki reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów ("Akcje") umów przyznających Inwestorowi prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% Akcji Spółki za cenę nabycia 0,21 zł (dwadzieścia jeden groszy) za każdą Akcję. W związku z powyższym został zrealizowany V (piąty) Warunek Zawieszający wskazany w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Przekazanie do wiadomości publicznej opóźnionej informacji poufnej związanej z rozpoczęciem procesu negocjacyjnego w zakresie planowanej transakcji w związku z otrzymaniem oferty niewiążącej dotyczącej refinansowania oraz nabycia akcji Work Service S.A.

W dniu 13 lutego 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka”), przekazuje poniższą informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Spółkę w dniu 8.11.2019 roku zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („MAR”).

Opóźniona informacja poufna dotyczy zainicjowania udziału Spółki w procesie negocjacji w zakresie ustaleń co do możliwości zawarcia transakcji w związku z otrzymaniem przez Emitenta od międzynarodowego inwestora branżowego („Inwestor”) oferty niewiążącej („Oferta”) dotyczącej refinansowania oraz nabycia akcji Emitenta („Transakcja”).

W ramach Oferty Inwestor zaproponował przystąpienie do wypracowania warunków Transakcji, z uwzględnieniem ustaleń obejmujących w szczególności następujące elementy:

- 1) Udział w restrukturyzacji Emitenta, w tym zmiany harmonogramu spłaty lub umorzenia części wierzytelności Emitenta;
- 2) Zaoferowanie Emitentowi nowego finansowania;
- 3) Nabycie akcji Spółki;
- 4) Udział w spotkaniach z kluczowymi akcjonariuszami Spółki, dotyczących warunków ewentualnej sprzedaży przez nich akcji Spółki.

Transakcja podlegałaby warunkowi zawarcia umowy inwestycyjnej ze Spółką, określającej finansowanie Inwestora, z zastrzeżeniem następujących warunków zawieszających:

- a) Nowy statut Spółki zapewniający skuteczną kontrolę Inwestora;
- b) Umowa z bankami kredytującymi Emitenta i instytucjonalnymi obligatariuszami w sprawie redukcji wartości zadłużenia bieżącego;
- c) Zgoda akcjonariuszy;
- d) Przeprowadzenie przez Inwestora badania due diligence;
- e) uzyskanie zgody odpowiednich organów antymonopolowych na przejęcie kontroli nad Spółką i podmiotami powiązanymi Spółki w związku z Transakcją.

Zakończenie negocjacji z bankami kredytującymi Emitenta w sprawie zmiany warunków finansowania Emitenta

W dniu 13 lutego 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o zakończeniu niewiążących negocjacji dot. zmian warunków finansowania Emitenta.

Zmiana spowoduje redukcję zobowiązań Spółki w stosunku do Banków w uśrednionej wysokości 44,1% istniejącego zadłużenia (tj. o łącznie 48.664.350,00 złotych), przy czym zakres Zmiany (w tym wartość redukcji) oraz ustalenia warunków spłaty pozostałych części wierzytelności mogą być różne dla poszczególnych banków. Zarząd Emitenta będzie prowadził dalsze negocjacje z Bankami w sprawie uzyskania wiążących zgód komitetów kredytowych oraz uzgodnienia docelowej dokumentacji dotyczącej redukcji i warunków spłaty pozostałej części wierzytelności.

Zmiana warunków biznesowych sprzedaży akcji Spółki przez kluczowych akcjonariuszy Spółki na rzecz międzynarodowego inwestora branżowego

W dniu 13 lutego 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o zmianie wstępnego biznesowego porozumienia pomiędzy kluczowymi akcjonariuszami Spółki („Akcjonariusze”), posiadającymi łącznie 36.658.780 akcji Spółki, reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów („Akcje”), oraz Inwestorem, która to zmiana dotyczy obniżenia ceny ewentualnej sprzedaży Akcji przez Akcjonariuszy na rzecz Inwestora, do kwoty 0,21 zł (dwadzieścia jeden groszy) za akcję.

Akcjonariusze i Inwestor będą prowadzić dalsze negocjacje w sprawie uzgodnienia docelowej dokumentacji transakcyjnej dotyczącej sprzedaży Akcji na nowych warunkach („Dalsze Negocjacje”).

Zawarcie umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a GI INTERNATIONAL S.R.L., której całkowitym właścicielem jest Gi Group SA

W dniu 13 lutego 2020 r. Work Service S.A. zawarła ze spółką Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”) umowę inwestycyjną określającą warunki oraz zasady udzielenia Spółce finansowania przez Inwestora dla celów przeprowadzenia restrukturyzacji zadłużenia Spółki oraz sfinansowania bieżącej działalności grupy kapitałowej Spółki („Umowa” lub „Inwestycja”).

Inwestycja zakłada dofinansowanie Spółki przez Inwestora na łączną kwotę do 210.200.000,00 PLN („Finansowanie”) oraz będzie polegać na:

- (a) udzieleniu przez Inwestora lub podmioty przez niego wskazane („Podmioty Finansujące”) odrębnych pożyczek pomostowych Spółce lub podmiotom powiązanych Spółki o łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN w celu sfinansowania bieżącej działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki („Pożyczka Pomostowa”). Strony ustalą warunki zabezpieczenia spłaty Pożyczki Pomostowej na mocy odrębnej umowy, jednakże warunki te nie będą odbiegać od standardów stosowanych w tego typu umowach;
- (b) udzieleniu przez Inwestora lub Podmioty Finansujące finansowania Spółce w kwocie 108.700.000,00 PLN w celu spłaty zobowiązań Spółki i kosztów transakcyjnych oraz sfinansowania bieżącej działalności Spółki;
- (c) zapłaceniu pozostałej kwoty Finansowania tj. 81.500.000,00 PLN w sposób określony w umowach o redukcji zadłużenia bankowego i obligacyjnego.

Część Inwestycji, o której mowa w punktach (b) i (c) powyżej, zostanie zrealizowana po spełnieniu się następujących warunków zawieszających („Warunki Zawieszające”):

- (i) Inwestor uzyska zgody odpowiednich organów antymonopolowych na przejęcie kontroli nad Spółką i podmiotami powiązanymi Spółki;
- (ii) Spółka uzgodni z bankami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec banków na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję wierzytelności banków w stosunku do Emitenta w uśrednionej wysokości 44,1% obecnego zadłużenia, przy czym wartość redukcji może być różna dla poszczególnych banków;
- (iii) termin końcowy na przeprowadzenie zamknięcia w rozumieniu Umowy Call Option oraz Cooperation Agreement zawartej pomiędzy Spółką a spółkami Profólió Projekt Tanácsadó KFT oraz Human Investors KFT w dniu 3 lipca 2019 r. oraz okres obowiązywania opcji call będącej częścią ww. umowy nie ulegnie przedłużeniu;
- (iv) Spółka zawrze z obligatariuszami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii W, X oraz Z, na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy w wysokości 70% obecnego zadłużenia, przy czym zadłużenie to zostanie spłacone jednorazowo przez Spółkę, za wyjątkiem zadłużenia wynikającego z emisji obligacji serii SHB];
- (v) Inwestorowi lub podmiotowi przez niego wskazanemu zostało przyznane prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% akcji Spółki za maksymalną cenę nabycia 0,30 zł (trzydzieści groszy) za każdą Akcję;
- (vi) Inwestor przeprowadzi badanie due diligence grupy kapitałowej Spółki z wynikiem satysfakcjonującym dla Inwestora;

- (vii) Rada Nadzorcza Spółki wyrazi zgodę na dokonanie Inwestycji; oraz
- (viii) strony Umowy wynegocjują oraz zawrą umowę Finansowania.

W przypadku nieziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających w terminie do 30 czerwca 2020 r., każda ze stron Umowy będzie uprawniona do odstąpienia od Umowy na zasadach w niej określonych.

Ponadto, strony Umowy zobowiązały się do podjęcia kroków w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w przeciągu 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy, poprzez emisję nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane Inwestorowi za cenę emisyjną 0,39 PLN za każdą akcję.

Rozwiązanie układu ratalnego przez ZUS oraz złożenie wniosków o zawarcie nowych układów ratalnych

W dniu 30 stycznia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. zapoznał się z pismem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) datowanym na dzień 22.01.2020 r., dotyczącym rozwiązania Układu Ratalnego. W związku z rozwiązaniem Układu Ratalnego, zobowiązania Emitenta, oraz Industry Personnel Service, względem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych stały się wymagalne. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż Spółka oraz Industry Personnel Service wystąpiły z wnioskiem do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o rozłożenie na raty zaległości z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i zawarcie nowych układów ratalnych obejmujących wszystkie wymagalne zobowiązania względem ZUS w łącznej wysokości odpowiednio 57.149.831,00 zł w przypadku Emitenta oraz, 9.463.993,00 zł w przypadku Industry Personnel Service. Nowe wnioski dot. układów ratalnych zostały opracowane na bazie aktualnych założeń dot. planowanego harmonogramu pozyskania finansowania przez Emitenta w ramach trwającego procesu przeglądu opcji strategicznych, o którym Emitent informował w raportach bieżących nr 66/2019 oraz nr 31/2019, w tym w oparciu o stan rozmów z międzynarodowym inwestorem branżowym, który bierze udział w negocjacjach z wierzycielami finansowymi Emitenta, akcjonariuszami Emitenta oraz akcjonariuszami spółek zależnych Emitenta, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 1/2020.

Zakończenie negocjacji z kluczowymi akcjonariuszami Spółki w sprawie warunków biznesowych sprzedaży akcji Spółki na rzecz międzynarodowego inwestora branżowego

W dniu 27 stycznia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o osiągnięciu wstępnego biznesowego porozumienia pomiędzy kluczowymi akcjonariuszami Spółki („Akcjonariusze”) posiadającymi łącznie 36,658,780 akcji Spółki reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów („Akcje”) i międzynarodowym inwestorem branżowym („Inwestor”) w sprawie ewentualnej sprzedaży Akcji na rzecz Inwestora po cenie 0,30 zł (trzydzieści groszy) za akcję. Akcjonariusze i Inwestor będą prowadzić dalsze negocjacje w sprawie uzgodnienia docelowej dokumentacji transakcyjnej dotyczącej sprzedaży Akcji na ustalonych warunkach („Dalsze Negocjacje”).

Zarząd jednocześnie informuje, że do ewentualnej transakcji z akcjonariuszami Spółki na warunkach opisanych powyżej może dojść w związku z inwestycją rozważaną przez Inwestora, a zakończenie Dalszych Negocjacji jest jednym z kilku warunków realizacji transakcji z Inwestorem. Informacje co do spełniania kolejnych warunków Spółka będzie przekazywała oddzielnymi raportami bieżącymi.

Zakończenie negocjacji z obligatariuszami Spółki w zakresie warunków biznesowych redukcji wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki

W dniu 24 stycznia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o pozytywnym zakończeniu negocjacji w zakresie kluczowych warunków biznesowych ewentualnej transakcji z obligatariuszami Emitenta („Obligatariusze”) uprawnionymi z wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii W, serii X oraz serii Z, o terminie zapadalności 29.05.2020 r. i łącznej wartości nominalnej 35.250.000,00 PLN („Obligacje”).

W ramach wynegocjowanych warunków, o których mowa powyżej, wszyscy Obligatariusze uzyskali wewnętrzne zgody dotyczące ewentualnej sprzedaży posiadanych Obligacji w ramach transakcji pomiędzy Spółką a międzynarodowym inwestorem branżowym („Inwestor”), zakładając 70% dyskonto (lub umorzenie) kwoty wierzytelności, pod warunkiem m.in. otrzymania jednorazowej płatności w wysokości 30% wartości wierzytelności z tytułu Obligacji, tj. 10.575.000,00 PLN po realizacji transakcji z Inwestorem. Zarząd Emitenta będzie prowadził dalsze negocjacje z Obligatariuszami w sprawie uzgodnienia docelowej dokumentacji transakcyjnej dotyczącej sprzedaży Obligacji na ustalonych warunkach („Dalsze Negocjacje”).

Zarząd Emitenta jednocześnie informuje, że do ewentualnej transakcji z Obligatariuszami na warunkach opisanych powyżej może dojść w związku z inwestycją rozważaną przez Inwestora, a zakończenie Dalszych Negocjacji jest jednym z kilku warunków realizacji

transakcji z Inwestorem. Informacje co do spełniania kolejnych warunków Spółka będzie przekazywała oddzielnymi raportami bieżącymi.

Delegowanie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

W dniu 16 stycznia 2020 r. Rada Nadzorca Emitenta, działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki, podjęła uchwałę o delegowaniu Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

Rozpoczęcie negocjacji z wierzycielami oraz akcjonariuszami Spółki i spółek zależnych w związku trwającym procesem przeglądu opcji strategicznych

W dniu 14 stycznia 2020 r. zarząd Work Service S.A. (dalej: Emitent lub Spółka) informuje, że w dniu dzisiejszym rozpoczął zaawansowane negocjacje z bankami kredytującymi Emitenta, z obligatariuszami oraz mniejszościowymi akcjonariuszami węgierskich spółek zależnych Emitenta, dotyczące restrukturyzacji Emitenta, w tym warunków rozterminowania, spłaty lub umorzenia części ich wierzytelności. Negocjacje odbywają się w związku z procesem przeglądu opcji strategicznych (o którym Emitent informował w raportach bieżących nr 66/2019 oraz nr 31/2019) oraz w uzgodnieniu i przy udziale międzynarodowego inwestora branżowego będącego na etapie zaawansowanych analiz inwestycji w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych („Inwestor”); Inwestor jest jednym z kilku podmiotów, z którymi Spółka pozostaje w kontaktach w związku z badaniem zainteresowania możliwością objęcia lub nabycia akcji Spółki lub udziałów w jej spółkach zależnych.

Dodatkowo, w dniu 14 stycznia 2020 r. Emitent przystąpił także do udziału w organizowanych na prośbę Inwestora spotkań z kluczowymi akcjonariuszami Spółki, dotyczących warunków ewentualnej sprzedaży przez nich akcji Spółki oraz możliwości poparcia ewentualnych wniosków Zarządu Spółki w sprawie emisji nowych akcji Spółki.

Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania spółki Work Service SA wskaźnikiem inflacji.

Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki

Wszystkie znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej (w tym postępy restrukturyzacyjne, ocena aktualnej sytuacji finansowej oraz wszelkie zdarzenia o nietypowym charakterze zostały szczegółowo opisane w pkt. 9 niniejszego raportu.

Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2019
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	195 050,00
Przegląd półroczny	85 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	280 050,00

SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:

.....
Anna Kropielnicka
Główna Księgowa

PODPISY:

Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

Jarosław Dymitruk
Wiceprezes

Marcus Preston
Wiceprezes