

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

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

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej | 10 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej | 12 |
| WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 14 |
| 1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service | 14 |
| 1.1 Jednostka Dominująca | 14 |
| 1.2 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service | 15 |
| 1.3 Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service | 22 |
| 1.4 Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności | 23 |
| 1.5 Prezentowane okresy sprawozdawcze | 26 |
| 1.6 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej | 27 |
| 1.7 Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020 | 27 |
| 1.8 Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020 | 27 |
| 1.9 Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu | 28 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ | 30 |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 30 |
| 2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 30 |
| 2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy | 30 |
| 2.3 Kontynuacja działalności | 30 |
| 2.4 Waluta sprawozdawcza | 49 |
| 2.5 Podstawowe zasady księgowe | 49 |
| 2.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości | 65 |
| 2.7 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie | 68 |
| 2.8 Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia | 68 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ | 70 |

| | |
|--|-----|
| NOTA 1 Wartości niematerialne | 70 |
| NOTA 2 Wartość firmy | 70 |
| NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe | 72 |
| NOTA 4 Leasingi | 74 |
| NOTA 5 Nieruchomości inwestycyjne | 74 |
| NOTA 6 Inne aktywa | 75 |
| NOTA 7 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 75 |
| NOTA 8 Zapasy | 76 |
| NOTA 9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 77 |
| NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 78 |
| NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 78 |
| NOTA 12 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana | 79 |
| NOTA 13 Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej na dzień bilansowy | 80 |
| NOTA 14 Pozostałe kapitały | 81 |
| NOTA 15 Kapitały niekontrolujące | 81 |
| NOTA 16 Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego | 82 |
| NOTA 17 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 83 |
| NOTA 18 Inne zobowiązania długoterminowe | 83 |
| NOTA 19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 84 |
| NOTA 20 Kredyty i pożyczki | 85 |
| NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 89 |
| NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję | 90 |
| NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service | 90 |
| NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem | 91 |
| Instrumenty finansowe | 95 |
| NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązаныmi oraz transakcje z członkami Zarządu | 96 |
| NOTA 26 Korekta błędów | 100 |
| NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków | 101 |
| NOTA 28 Zarządzanie kapitałem | 101 |
| NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów działalności | 102 |
| NOTA 30 Pozostałe przychody operacyjne | 106 |
| NOTA 31 Pozostałe koszty operacyjne | 106 |
| NOTA 32 Przychody finansowe | 106 |
| NOTA 33 Koszty finansowe | 107 |
| NOTA 34 Podatek dochodowy | 107 |

| | |
|---|------------|
| NOTA 35 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach | 108 |
| NOTA 36 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w Jednostce Dominującej | 109 |
| NOTA 37 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach | 110 |
| NOTA 38 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli | 110 |
| NOTA 39 Istotne zdarzenia po dacie bilansu | 110 |
| NOTA 40 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2020 | 122 |
| NOTA 41 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji | 125 |
| NOTA 42 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego | 125 |
| NOTA 43 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje | 125 |
| NOTA 44 Oddziały | 125 |
| NOTA 45 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji | 125 |
| NOTA 46 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej | 125 |
| NOTA 47 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania | 126 |
| SŁOWNIK SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ WORK SERVICE | 126 |

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-31.12.2020, a także za okres 01.01.2019-31.12.2019 dotyczą całej Grupy Kapitałowej: działalności kontynuowanej i zaniechanej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019 | 01.01.- 31.12.2020 | 01.01.- 31.12.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Grupa Work Service | 000 PLN | 000 PLN | 000 EUR | 000 EUR |
| Przychody ze sprzedaży | 1 007 955 | 1 635 653 | 225 282 | 380 225 |
| EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) | 22 474 | -17 956 | 5 023 | -4 174 |
| Zysk ze sprzedaży | -6 373 | 3 347 | -1 424 | 778 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 11 411 | -33 252 | 2 550 | -7 730 |
| Zysk (strata) brutto | 20 526 | -116 763 | 4 588 | -27 143 |
| Zysk (strata) netto | -11 323 | -118 366 | -2 531 | -27 515 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -84 311 | -18 262 | -18 843,82 | -4 245 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 4 905 | 46 117 | 1 096,29 | 10 720 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 64 151 | -46 202 | 14 337,98 | -10 740 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -15 256 | -18 347 | -3 410 | -4 265 |
| Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach | 65 590 638 | 65 590 638 | 65 590 638 | 65 590 638 |
| Zysk na jedną akcję | -0,17 | -1,70 | -0,04 | -0,39 |
| Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach | 66 332 644 | 66 332 644 | 66 332 644 | 66 332 644 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | -0,17 | -1,68 | -0,04 | -0,39 |
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa | 419 820 | 658 844 | 90 973 | 154 713 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 418 314 | 586 415 | 90 646 | 137 705 |
| Zobowiązania długoterminowe | 171 749 | 17 768 | 37 217 | 4 172 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 231 907 | 516 545 | 50 253 | 121 297 |
| Kapitał (fundusz) własny | 1 506 | 72 429 | 326 | 17 008 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 559 | 6 559 | 1 421 | 1 540 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 342 909 | 353 211 | 74 306 | 82 943 |

W roku bilansowym objętym sprawozdaniem finansowym Spółka Dominująca nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

na dzień 31 grudnia 2020

Bilans prezentuje aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 01.01.2019 roku.

W pozycji „Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży” oraz „Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży” zaprezentowano na dzień bilansowy 31.12.2020 aktywa i pasywa: spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz aktywa i pasywa podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o.

W 2020r. uwzględniono zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft która szerzej została opisana w pkt 2.3 Kontynuacja działalności.

| | Nota | Stan na 31.12.2020 | Stan na 31.12.2019 po korekcie błędu | Stan na 01.01.2019 po korekcie błędu |
|--|-----------|-----------------------|--|---|
| AKTYWA TRWAŁE | | 294 461 262,84 | 375 356 696,78 | 441 824 762,98 |
| Wartości niematerialne | 1 | 8 989 878,24 | 26 525 375,02 | 35 115 236,93 |
| Wartość firmy | 2 | 19 315 989,20 | 281 848 281,08 | 351 096 736,76 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3,4 | 10 519 712,90 | 18 294 439,39 | 11 722 887,65 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 5 | 2 346 490,95 | 2 390 231,55 | 2 690 484,05 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 6 | 221 354 521,62 | 351 374,34 | 248 155,07 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 6 | | 53 074,25 | |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 7 | 25 038 041,41 | 45 232 916,84 | 40 868 598,65 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 6 896 628,52 | 661 004,31 | 82 663,87 |
| AKTYWA OBROTOWE | | 99 549 854,98 | 283 487 142,12 | 433 361 475,88 |
| Zapasy | 8 | 958 990,35 | 7 462 767,36 | 7 871 700,12 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 | 76 657 524,88 | 231 558 202,28 | 322 192 786,82 |
| Pożyczki | | 372 015,20 | 1 080 519,34 | 40 785 314,19 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | | | 3 738,42 | 3 876,18 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 18 449 557,36 | 38 139 438,36 | 56 486 007,74 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 11 | 3 111 767,19 | 5 242 476,36 | 6 021 790,83 |
| Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży | 12 | 25 808 794,82 | | |
| A K T Y W A R A Z E M | | 419 819 912,64 | 658 843 838,90 | 875 186 238,86 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | 1 505 640,62 | 72 428 893,66 | 104 732 581,11 |
| Kapitał podstawowy | 13 | 6 559 063,80 | 6 559 063,80 | 6 509 482,30 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 14 | 342 909 066,23 | 353 211 033,43 | 236 084 819,51 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | -92 672 703,31 | -92 276 850,89 | -92 106 141,79 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -209 254 840,65 | -78 680 417,68 | -63 501 920,10 |
| Zysk (strata) netto | | -16 040 511,58 | -124 007 474,98 | 8 147 732,57 |
| Różnice z przeliczenia | | -29 155 815,10 | -22 736 333,60 | -15 119 961,09 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym | 15 | -838 618,77 | 30 359 873,58 | 24 718 569,71 |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY | | 408 863 236,37 | 586 414 945,24 | 770 453 657,75 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rezerwy na zobowiązania | | 10 570 806,81 | 40 642 999,62 | 48 454 913,40 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 3 586 374,78 | 3 868 849,44 | 4 459 965,97 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze | 17 | 1 842 075,46 | 11 556 757,32 | 14 084 136,03 |
| Pozostałe rezerwy | 21 | 5 142 356,57 | 25 217 392,86 | 29 910 811,40 |
| Zobowiązania długoterminowe | 18 | 171 748 962,11 | 17 767 549,55 | 160 398 045,53 |
| Pożyczki, kredyty | | 55 243 053,00 | 374 271,95 | 109 331 275,46 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | 43 988 109,50 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 5 882 155,89 | 7 513 099,63 | 4 707 761,91 |
| Inne zobowiązania | | 110 623 753,22 | 9 880 177,97 | 2 370 898,66 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 19 | 222 772 380,98 | 516 545 291,27 | 541 797 211,82 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | 45 396 882,91 | |
| Inne zobowiązania finansowe | | 11 859 689,00 | 11 951 056,67 | 4 534 620,58 |
| Kredyty i pożyczki | 20 | 122 897 911,39 | 135 714 592,25 | 47 538 834,56 |
| Zobowiązania handlowe | | 5 275 462,63 | 27 930 312,16 | 53 324 306,95 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | | 969 369,19 | 1 863 218,27 | 34 416,34 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 61 261 357,11 | 187 697 963,05 | 206 589 011,43 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | | 15 894 636,02 | 57 220 612,83 | 67 325 679,53 |
| Inne zobowiązania | | 4 481 872,03 | 48 765 048,90 | 162 450 342,43 |
| 3. Fundusze specjalne | | 132 083,61 | 5 604,23 | |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 3 771 086,47 | 11 459 104,80 | 19 803 487,00 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 12 | 9 451 035,65 | | |
| P A S Y W A R A Z E M | | 419 819 912,64 | 658 843 838,90 | 875 186 238,86 |

Prezentowane dane bilansowe obejmuje stan na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz stan na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za rok zakończony 31 grudnia 2020

Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku obejmują:

* wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2020-31.12.2020

* wyniki spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. za okres 01.01.2020-30.09.2020

* zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli nad tą jednostką, która szerzej została opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności podpunkt 4..

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu na: zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. w IV kwartale 2020r., a także na brak zysku netto za IV kwartał 2020r. tych podmiotów.

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 czyli wyniki finansowe spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o. oraz Grupy Niemieckiej tj. spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG, a także wynik na transakcji sprzedaży spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG. (razem „Grupa Niemiecka”)

Sprzedaż spółki Work Service GMBH & Co.KG została dokonana na początku III kwartału 2020r. co zostało opisane w Raporcie Grupy za I półrocze 2020r., a także w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy za III kwartał 2020r.

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2019-31.12.2019 czyli wyniki finansowe Grupy Antal tj. spółki Antal Sp. z o.o. oraz podmiotów kontrolowanych przez Antal Sp. z o.o. oraz dodatkowo wynik na transakcji sprzedaży Antal Sp z o.o. oraz znaku towarowego Antal, który również został przypisany do działalności zaniechanej, a także wyniki finansowe spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o. oraz Grupy Niemieckiej tj. spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG

| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | Nota | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2019-31.12.2019 po korekcie błędów |
|---|-------------|------------------------------|---|
| Przychody ze sprzedaży | | 902 928 473,24 | 1 377 685 740,62 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 906 550 978,08 | 1 376 241 875,16 |
| Zmiana stanu produktów | | -3 622 504,84 | 1 443 865,46 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | |
| Koszty działalności operacyjnej | | 901 009 574,03 | 1 364 524 367,08 |
| Amortyzacja | | 10 624 640,45 | 14 161 590,72 |
| Zużycie materiałów i energii | | 3 416 751,47 | 4 861 843,56 |
| Usługi obce | | 77 887 867,79 | 121 320 752,38 |
| Podatki i opłaty | | 1 571 332,58 | 1 900 180,57 |
| Wynagrodzenia | | 683 490 623,78 | 1 013 288 435,61 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 119 340 822,02 | 199 758 960,33 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 4 677 535,94 | 9 232 603,91 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | | 1 918 899,21 | 13 161 373,54 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 30 | 50 173 972,11 | 66 390 204,07 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 31 | 44 418 182,78 | 83 916 807,69 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 7 674 688,54 | -4 365 230,08 |
| Przychody finansowe | 32 | 97 313 719,93 | 6 845 743,05 |

| | | | |
|--|----|-----------------------|------------------------|
| Koszty finansowe | 33 | 87 177 254,85 | 88 664 911,32 |
| Zysk (strata) brutto | | 17 811 153,62 | -86 184 398,35 |
| Podatek dochodowy | 34 | 31 814 361,39 | 1 570 697,37 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | -14 003 207,77 | -87 755 095,72 |
| w tym: | | | |
| Zysk (strata) netto w IV kwartale 2020r. Grupy Prohuman* | | brak danych | |
| Zysk(strata) netto z uwagi na zdarzenie opisane w pkt 2.3 (podpunkt 4) – zmiana metody konsolidacji Prohuman 2004 Kft | | -57 438 242,17 | |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | |
| Zysk(strata) netto działalności zaniechanej | | 2 680 464,29 | -30 611 075,38 |
| Zysk (strata) netto | | -11 322 743,46 | -118 366 171,10 |
| Zysk netto przypadający | | | |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej | | -16 040 511,58 | -124 007 474,97 |
| - Udziałom nie dającym kontroli | | 4 717 768,12 | 5 641 303,87 |
| Zysk netto | | | |
| POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY | | | |
| Pozycje, które nie przenoszone do wyniku finansowego: | | | |
| - brak | | | |
| Pozycje, przenoszone do wyniku finansowego: | | | |
| - Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -6 419 481,51 | -7 616 372,52 |
| - Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Pozostałe całkowite dochody razem | | -6 419 481,51 | -7 616 372,52 |
| Całkowite dochody za okres | | -17 742 224,97 | -125 982 543,62 |
| - w tym przypadające na kapitały mniejszości | | 7 392 528,47 | 6 026 175,01 |
| - w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | -25 134 753,44 | -125 280 619,01 |
| Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych) | | | |
| Z działalności kontynuowanej: | | -14 003 207,77 | -87 755 095,72 |
| - podstawowy | | -0,21 | -1,34 |
| - rozwodniony | | -0,21 | -1,32 |
| Z działalności wynikającej ze zmiany metody konsolidacji | | -57 438 242,17 | |
| - podstawowy | | -0,88 | |
| - rozwodniony | | -0,87 | |
| Z działalności klasyfikowanej do sprzedaży | | 2 680 464,29 | -30 611 075,38 |
| - podstawowy | | 0,04 | -0,47 |
| - rozwodniony | | 0,04 | -0,46 |

* Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej nie uwzględnia zysku (straty) netto w IV kwartale 2020 r Grupy Prohuman, z uwagi na brak danych od Grupy Prohuman za IV kwartał 2020 roku. Zgodnie ze zmienioną metodą konsolidacji opisaną w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności podpunkt 4, wynik finansowy za IV kwartał 2020 roku grupy Prohuman powinien być uwzględniony.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020

| | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2019-31.12.2019 |
|--|-----------------------|------------------------|
| Zysk (strata) netto | -16 040 511,58 | -124 007 474,97 |
| Korekty razem | -68 270 760,27 | 105 745 454,87 |
| Amortyzacja | 11 063 439,17 | 15 295 936,37 |
| (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych | 253 625,05 | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 11 677 366,65 | 11 208 867,21 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | 52 938 241,93 | 16 849 049,50 |
| Zmiana stanu rezerw | -24 881 678,36 | -7 811 913,77 |
| Zmiana stanu zapasów | 3 777 150,54 | 408 932,76 |
| Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego | 8 075 049,38 | 90 664 174,15 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych | 51 443 586,18 | -166 700 758,24 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 23 041 155,54 | -6 949 086,56 |
| Inne korekty | -205 658 696,34 | 152 780 253,25 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -84 311 271,85 | -18 262 020,10 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 4 904 537,82 | 71 317 001,15 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 15 621 866,44 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | |
| Z aktywów finansowych, w tym: | 4 904 537,82 | 55 695 134,71 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 4 577 478,34 |
| odsetki | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 4 904 537,82 | 51 117 656,37 |
| odsetki | 39 036,49 | |
| zbycia aktywów finansowych | 4 500 000,24 | 51 117 656,37 |
| Inne wpływy | 365 501,09 | |
| Inne wpływy inwestycyjne | | |
| Wydatki | | 25 199 563,94 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 1 504 726,02 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | |
| Na aktywa finansowe, w tym: | | 23 694 837,92 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| nabycie aktywów finansowych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | 23 694 837,92 |
| nabycie aktywów finansowych | | 3 073 591,04 |
| Inne wydatki inwestycyjne | | 20 621 246,88 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 4 904 537,82 | 46 117 437,21 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 155 464 250,71 | 289 934 029,64 |
| Kredyty i pożyczki | 155 464 250,71 | 279 662 674,33 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | | 49 581,50 |
| Inne wpływy finansowe | | 10 221 773,81 |
| Wydatki | 91 313 372,28 | 336 136 016,13 |
| Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli | | |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |

| | | |
|--|------------------------|-----------------------|
| Splata kredytów i pożyczek | 57 944 640,84 | 321 435 757,51 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 19 930 016,89 | |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 722 311,41 | 3 991 391,41 |
| Odsetki | 11 716 403,14 | 10 708 867,21 |
| Inne wydatki finansowe | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 64 150 878,43 | -46 201 986,49 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -15 255 855,60 | -18 346 569,38 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -15 255 855,60 | -18 346 569,38 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 38 139 438,36 | 56 486 007,74 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 22 883 582,76 | 38 139 438,36 |
| Pozycja inne korekty obejmuje | | |
| zmiana różnic z przeliczeń | -6 419 481,51 | -7 616 372,51 |
| korekty konsolidacyjne zw. z Prohumanem | -5 925 603,36 | |
| umorzenie obligacji | -26 236 472,97 | |
| likwidacja wartości firmy | 262 532 291,88 | |
| korekta Antal | | 5 054 065,99 |
| zysk mniejszości | 4 717 768,12 | 5 641 303,87 |
| korekta wyniku za 2018 w grupie | | 8 502 459,68 |
| rezygnacja z wyceny opcji | | 94 948 356,00 |
| korekta opcji Niemcy | | 23 670 007,06 |
| zmiany strukturalne | -11 211 418,97 | 352 450,48 |
| zmiana metody konsolidacji Prohuman | -290 791 907,48 | |
| umorzenie kredytów | -55 168 856,85 | |
| korekta wyników z poprzednich .lat | -19 811 593,77 | |
| różnice kursowe | -253 625,05 | |
| zysk z działalności inwestycyjnej | -57 438 242,17 | |
| inne | 348 445,79 | |
| Suma | -205 658 696,34 | 130 552 270,57 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

| 01.01.2020-31.12.2020 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Wynik z lat ubiegłych | Różnice z przeliczeń | Wynik netto | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|--|---|
| Stan na 31 grudnia 2019 | 6 509 482,30 | 353 211 033,43 | -92 276 850,89 | -67 801 051,69 | -22 736 333,61 | -117 279 375,35 | 59 676 485,70 | 30 359 873,58 |
| Korekta błędu podstawowego | | | | -10 879 365,99 | | -6 728 099,63 | -17 607 465,62 | |
| Stan na 31 grudnia 2019 przekształcony | 6 559 063,80 | 353 211 033,43 | -92 276 850,89 | -78 680 417,68 | -22 736 333,61 | -124 007 474,98 | 42 069 020,08 | 30 359 873,58 |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | | | | | | -16 040 511,58 | -16 040 511,58 | 4 717 768,12 |
| Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych | | | | | -6 419 481,51 | | -6 419 481,51 | |
| Podział wyniku za poprzednie lata | | 69 932,80 | -395 852,42 | | | | -325 919,62 | |
| Korekta wyniku lat ubiegłych | | | | -1 878 208,53 | | | -1 878 208,53 | |
| Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku | | | | -124 007 474,98 | | 124 007 474,98 | | |
| Zmiany strukturalne | | -10 371 900,00 | | -479 164,86 | | | -10 851 064,86 | -11 908,32 |
| Dekonsolidacja Grupy Prohuman | | | | -4 209 574,00 | | | -4 209 574,00 | -35 904 352,15 |
| Stan na 31 grudnia 2020 | 6 559 063,80 | 342 909 066,23 | -92 672 703,31 | -209 254 840,05 | -29 155 815,12 | -16 040 511,58 | 2 344 259,98 | -838 618,77 |

*- korekta związana z kontrolą podatku dochodowego szerzej opisaną w nocie 26

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

| 01.01.2019-31.12.2019 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Wynik z lat ubiegłych | Różnice z przeliczeń | Wynik netto | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|--|---|
| Stan na 31 grudnia 2018 | 6 509 482,30 | 236 084 819,51 | -92 106 141,79 | -52 622 554,11 | -15 119 961,09 | 8 147 732,57 | 90 893 377,39 | 24 718 569,71 |
| Korekta błędu podstawowego | | | | -10 879 365,99 | | | -10 879 365,99 | |
| Stan na 31 grudnia 2018 przekształcony | 6 509 482,30 | 236 084 819,51 | -92 106 141,79 | -63 501 920,10 | -15 119 961,09 | 8 147 732,57 | 80 014 011,4 | 24 718 569,71 |
| Podwyższenie kapitału | 49 581,50 | | | | | | 49 581,50 | |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | | | | | | -124 007 474,98 | -124 007 474,98 | |
| Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych | | | | | -7 616 372,52 | | -7 616 372,52 | |
| Podział wyniku za 2018 rok: | | 10 855,11 | | | | | 10 855,11 | |
| Korekta wyniku 2018, w tym : | | -102 025,59 | 23 836,95 | -8 502 459,68 | | | -8 580 648,32 | |
| <i>WSSA – korekta zobowiązań wobec ZUS*</i> | | | | -1 521 213,43 | | | -1 521 213,43 | |
| <i>WS Deutschland – korekta aktywu na podatek dochodowy**</i> | | | | -6 981 246,25 | | | -6 981 246,25 | |
| Wynik mniejszości | | | | | | | 0,00 | 5 641 303,87 |
| Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku | | -1 401 044,66 | | 9 548 777,23 | | -8 147 732,57 | 0,00 | |
| Zmiany strukturalne | | | | 352 450,48 | | | 352 450,48 | |
| Rezygnacja z wyceny opcji Prohuman | | 94 948 356,00 | | -16 455 081,00 | | | 78 493 275,00 | |
| Korekty wyceny opcji | | 23 670 007,06 | | | | | 23 670 007,06 | |
| Inne | | 66,00 | -194 546,05 | -122 184,60 | | | -316 664,65 | |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 6 559 063,80 | 353 211 033,43 | -92 276 850,89 | -78 680 417,68 | -22 736 333,61 | -124 007 474,98 | 42 069 020,08 | 30 359 873,58 |

*- korekta związana z kontrolą podatku dochodowego szarzej opisaną w nocie 26

**- korekta wyniku z uzgodnienia stanu zobowiązań do układu

***- korekta wyniku z błędnej wcześniejszej kwalifikacji transakcji i korekty tego błędu w roku bieżącym

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service

1.1 Jednostka Dominująca

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Work Service jest spółka Work Service SA. Siedziba Spółki Dominującej mieści się we Wrocławiu, przy ul. Gwiaździstej 66. 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.

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 |

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

1.2 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, aby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania jest sprawozdanie Spółki Dominującej sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przekształcone sprawozdania finansowe spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe skorygowane zostało o kwoty wzajemnych przychodów, kosztów, marży niezrealizowanej oraz rozrachunków wynikających z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy.

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

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

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

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

| Nazwa firmy | Siedziba | Data objęcia kontroli | Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego | Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej | Metoda konsolidacji |
|--|---|-----------------------|---|---|--------------------------|
| Finance Care Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 29.12.2005 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Industry Personnel Services Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 30.11.2003 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Work Service International Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 06.07.2006 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| WS Support Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 19.02.2010 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Sellpro Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 20.03.2009 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. | 01-793 Warszawa, ul. Rydygiera Ludwika 7 | 20.12.2002 | 50,00% | 50,00% | Nie podlega konsolidacji |
| Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 16.05.2011 | 75,00% | 75,00% | Pełna |
| Prohuman 2004 Kft. | H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144. | 21.12.2013 | 80,22% | 80,22% | praw własności |
| Work Express Sp. z o.o. (w likwidacji) | 40-265 Katowice, ul. Korfantego 2/100,101 | 02.01.2014 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Work Service SPV Sp. z o.o. | 53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66 | 29.01.2014 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Work Service Czech s.r.o. | Anglická 140/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2 | 30.01.2004 | 100,00% | 100,00% | Pełna |
| Work Service East Lcc | Charków, ulica Malomyasnitska 6, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina | 03.02.2017 | 100,00% | 100,00% | Pełna |

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

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

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

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

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

| Nazwa firmy | Siedziba | Data objęcia kontroli | Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego | Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej | Metoda konsolidacji |
|--|---------------------------------|-----------------------|---|---|---------------------|
| Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. | 831 03 Bratislava, 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 |
| Work Service 2000 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 ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej | Metoda konsolidacji |
|---|--|-----------------------|---|---|---------------------|
| Prohuman Outsourcing Kft. | H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144 | 21.12.2013 | 100,00% | 100,00% | Praw własności |
| Human Existence Kft. | 3525 Miskole, Arany Janos ter.1. mfsz 18. | 08.07.2014 | 100,00% | 100,00% | Praw własności |
| Naton kadrovsko svetovanje d.o.o. | Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce | 03.12.2015 | 100,00% | 100,00% | Praw własności |
| HR Rent Kft | H-7624 Pecs, Ferencesek utcoja 52 | 10.12.2015 | 100,00% | 100,00% | Praw własności |
| Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft) | H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144 | 17.12.2015 | 100,00% | 100,00% | Praw własności |
| APT Resources&Services s.r.l. | 82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania | 28.02.2017 | 80,00% | 80,00% | Praw własności |
| APT Human Resources s.r.l. | 82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania | 28.02.2017 | 80,00% | 80,00% | Praw własności |
| APT Broker s.r.l. | 82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania | 28.02.2017 | 80,00% | 80,00% | Praw własności |
| APT Finance Broker s.r.l. | 82B2 Clucerului Street, 1st District, Bucharest, Romania | 28.02.2017 | 80,00% | 80,00% | Praw własności |

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

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

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

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

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

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

Spółki powiązane przez Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008)

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

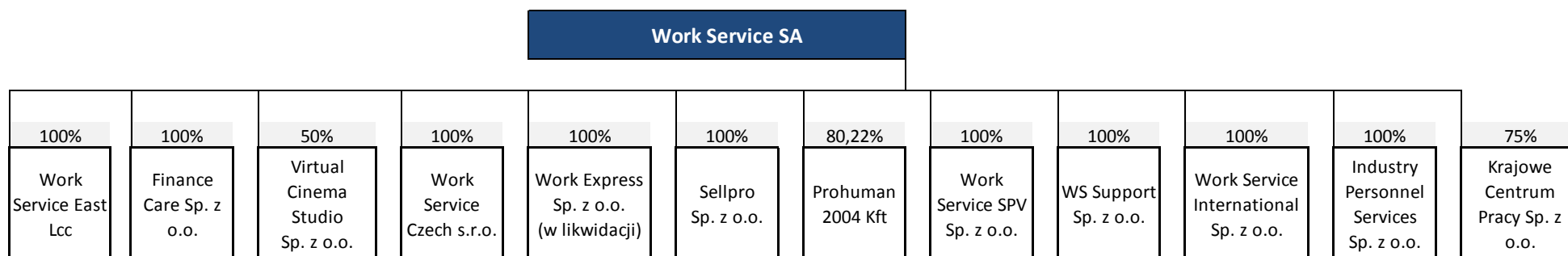
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

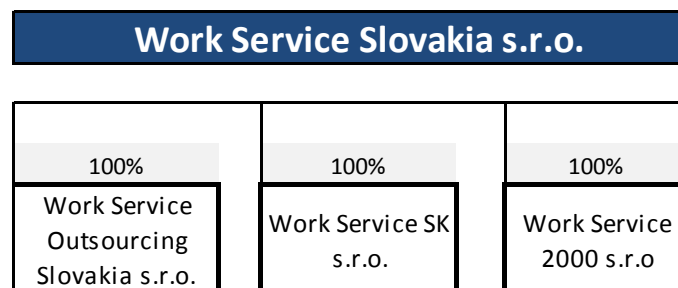
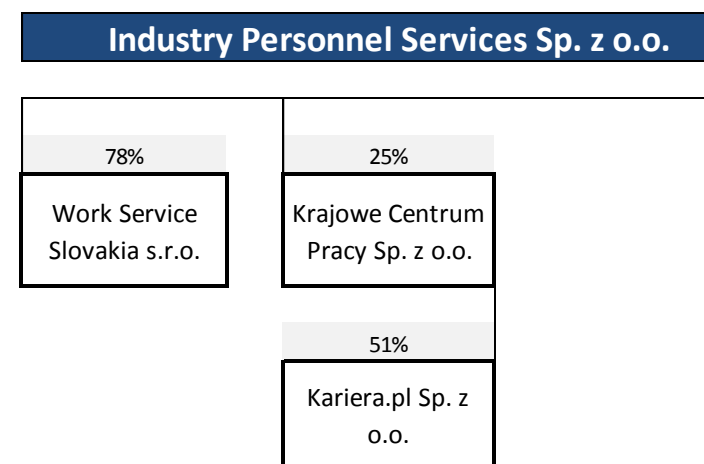
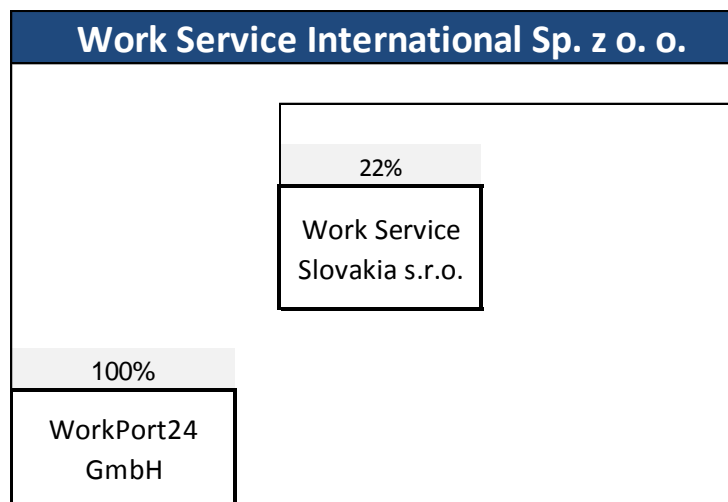
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH

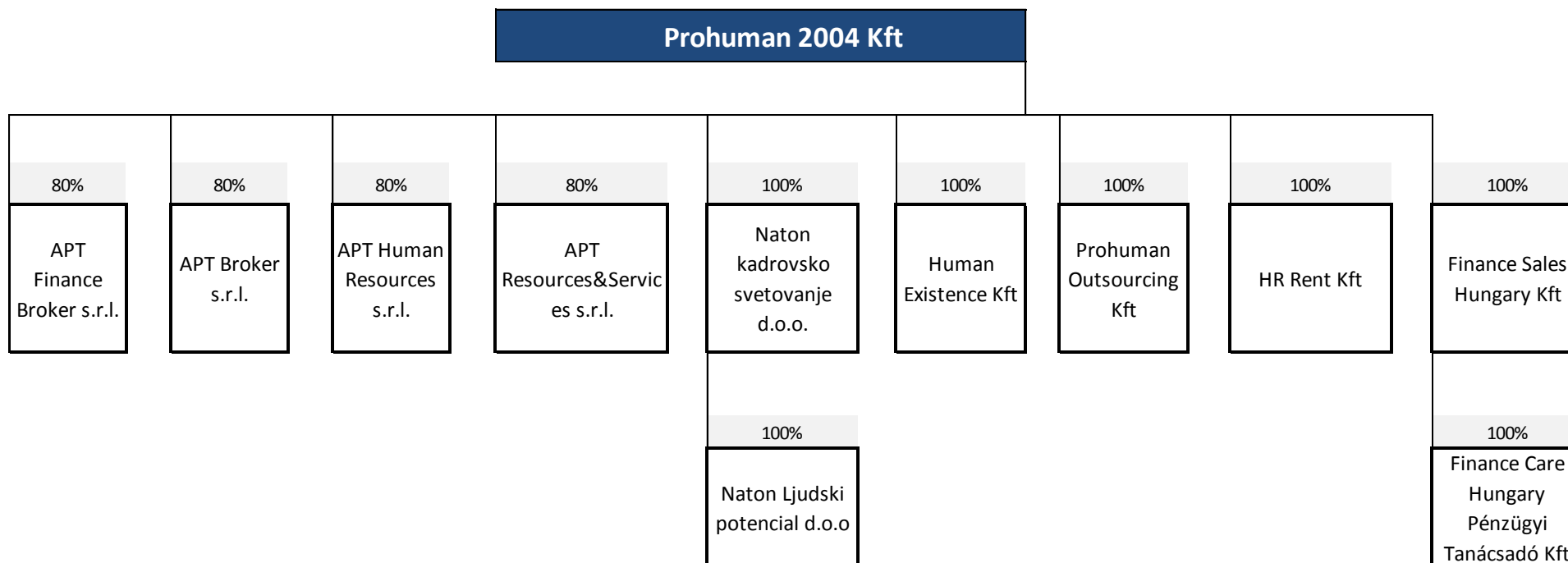
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

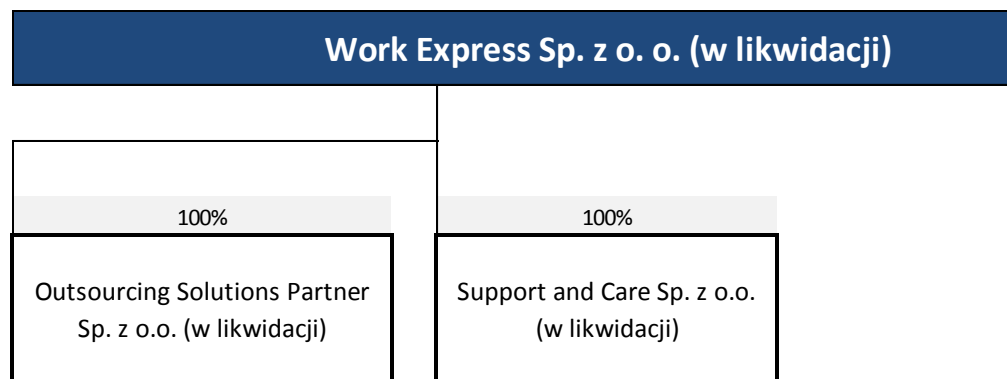
W przypadku spółki WorkPort24 GMBH zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2020









1.3 Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

Grupa Kapitałowa Work Service świadczy usługi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi. Specjalizuje się w poszukiwaniu i rekrutacji wykwalifikowanych pracowników, doradztwie personalnym, outsourcingu funkcji związanych z zarządzaniem kadrami i procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach oraz oferowaniu rozwiązań opartych o wykorzystanie umów o pracę tymczasową. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na terenie całego kraju za pośrednictwem biur regionalnych i przedstawicielstw oraz za granicą na terenie Europy i Azji. Działalność Grupy Kapitałowej Work Service oparta jest na umiejętności połączenia potrzeb przedsiębiorstw w zakresie optymalizacji kosztów i struktury zatrudnienia, z dostępnymi zasobami rynku pracy, czyli ilością osób aktywnych zawodowo, ich kwalifikacjami i kosztem pracy.

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

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

Industry Personnel Services Sp. z o.o. – realizuje zadania związane z prowadzeniem projektów zarządzania wydziałami lub całymi zakładami produkcyjnymi.

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

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

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

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

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

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

Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. – celem spółki jest aktywizowanie osób długotrwale bezrobotnych i oddalonych od rynku pracy.

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

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

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

Prohuman 2004 Kft – spółka bezpośrednio zależna od Spółki Dominującej, w której Work Service SA posiada 80,22% udziałów. Spółka jest jedną z największych agencji pośrednictwa pracy działającą na rynku węgierskim. Prohuman działa na węgierskim rynku usług personalnych od 2004 roku. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Prohume Group, obejmującej w sumie pięć firm działających w różnych obszarach (kompleksowe usługi HR, merchandising, promocje sprzedaży, eventy marketingowe, telemarketing).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kariera.pl Sp. z o.o. – spółka w 50% zależna od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o. Spółka jest administratorem serwisu „kariera.pl”, który jest dedykowany dla kandydatów segmentu premium (pracowników i ofert pracy dotyczących specjalistów i managerów średniego i wyższego szczebla).

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

1.4 Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2020 udziały w jednej spółce zależnej zostały wycenione metodą praw własności.

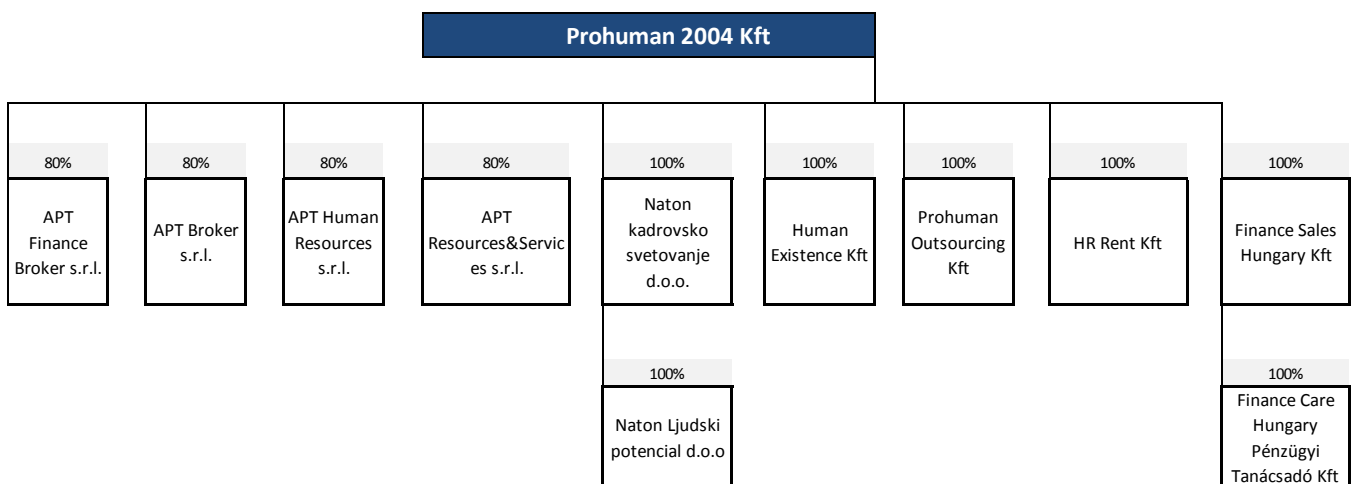
- Utrata kontroli:

Spółka dominująca utraciła kontrolę nad Grupą Prohuman, co zostało szerzej opisane w Raporcie Grupy Kapitałowej za 2020r. w pkt. 2.3 Kontynuacja działalności

Dane finansowe spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. na moment zmiany metody konsolidacji przedstawia poniższa tabela:

| Aktywa netto na moment utraty kontroli | |
|--|-----------------------|
| Aktywa | |
| Wartości niematerialne | 150 639 315,79 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 958 549,62 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 101 072,11 |
| Zapasy | 2 375 934,44 |
| Należności i pożyczki | 127 180 835,59 |
| Pozostałe aktywa | 3 125 242,72 |
| Środki pieniężne | 35 291 120,04 |
| Aktywa razem | 321 672 070,31 |
| Zobowiązania | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 141 241,98 |
| Rezerwy | 5 039 161,03 |
| Kredyty, pożyczki | 34 040 487,43 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 387 201,71 |
| Pozostałe zobowiązania | 130 236 240,27 |
| Zobowiązania razem | 178 844 332,42 |
| Wartość aktywów netto | 142 827 737,89 |

Skład Grupy Prohuman na moment utraty kontroli:



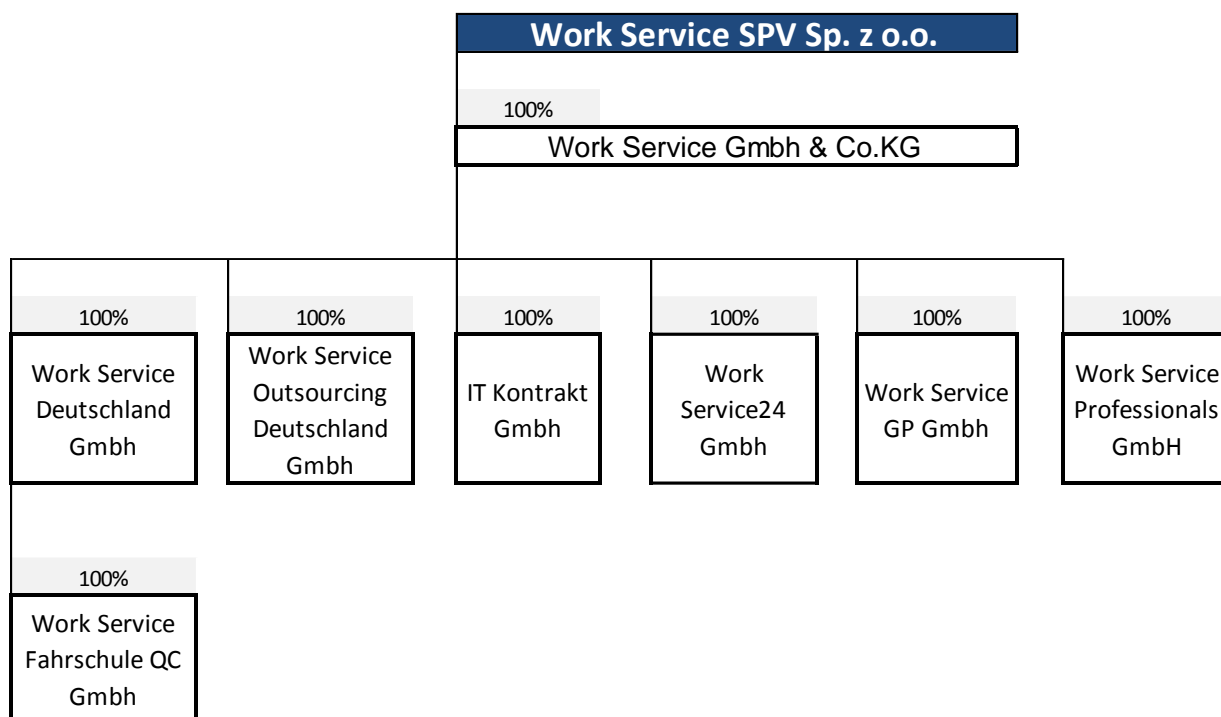
Pracujemy dla Ciebie

- W dniu 12 lipca 2020 Spółka dominująca dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów Work Service CO KG z siedzibą w Berlinie. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 4 500 tys. PLN i został w całości opłacony w 2020 roku.

Dane finansowe spółki Work Service GMBH & Co.KG i spółek kontrolowanych przez spółkę spółki Work Service GMBH & Co.KG na moment sprzedaży

| Aktywa netto na moment sprzedaży | |
|--|----------------------|
| Aktywa | |
| Wartości niematerialne | 851 721,44 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 159 982,57 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | |
| Zapasy | |
| Należności i pożyczki | 28 569 353,25 |
| Pozostałe aktywa | 223 430,32 |
| Środki pieniężne | 824 668,52 |
| Aktywa razem | 30 629 156,10 |
| Zobowiązania | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 131 747,00 |
| Rezerwy | 3 639 668,26 |
| Kredyty, pożyczki | 2 233 000,00 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 057 897,12 |
| Pozostałe zobowiązania | 27 771 203,84 |
| Zobowiązania razem | 35 833 516,22 |
| Wartość aktywów netto | -5 204 360,12 |
| | |
| Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych | 4 500 000,24 |
| Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną | 824 668,52 |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych | 3 675 331,72 |

Skład Grupy Niemieckiej na moment sprzedaży:



Zysk/strata na utracie kontroli nad spółką zależną został zaprezentowany w odrębnej pozycji sprawozdania z wyniku.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W dniu 27 kwietnia 2020 doszło do sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy spółkami Support & Care sp. z o.o. a Work Service International sp. z o.o.. Sprzedaży podlegała działalność związana z pracą opiekunek w Niemczech. Zorganizowana część przedsiębiorstwa została wyceniona przez niezależnego audytora w wysokości 1 019 890,00 PLN, a wraz z nią przeniesiono wszystkie składniki majątkowe (środki trwałe, kontrahentów, należności, zobowiązania i pracowników) do spółki Work Service International sp z o.o. o wartości księgowej równej 519 524,25 PLN.

1.5 Prezentowane okresy sprawozdawcze

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2020. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.6 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

1.7 Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Maurizio Uboldi – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dario Dell'Osa – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Davide Toso – Członek Rady Nadzorczej
- Antonio Carvelli – Członek Rady Nadzorczej
- Federica Giulia Giovanna Polo – Członek Rady Nadzorczej

Pracujemy dla Ciebie

- Francesca Garofolo – Członek Rady Nadzorczej
- Maria Luisa Cammarata – Członek Rady Nadzorczej
- Donato Di Gilio – Członek Rady Nadzorczej
- Marcus Preston – Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

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

Przyczyny odwołania nie zostały podane.

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

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

1.9 Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.575 388,80 zł 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,

Pracujemy dla Ciebie

- 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,
- 163.250 akcji serii Y 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 |
|-------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| GI International S.R.L. | 33 261 010 | 50,59% | 33 261 010 | 50,59% |
| Pozostali | 32 492 878 | 49,41% | 32 492 878 | 49,41% |
| Suma | 65 753 888 | 100,00% | 65 753 888 | 100,00% |

1.10 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 29 kwietnia 2021.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) lub też standardami lokalnymi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA za ubiegły rok obrotowy, tj. 2019 rok, zostało zatwierdzone uchwałą na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 15 października 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, tj. 2019 rok, zostało zatwierdzone na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 15 października 2020 roku.

2.3 Kontynuacja działalności

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

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

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

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

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

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

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

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

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

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

- **Zmianę akcjonariatu Work Service S.A.;**
- **Pozyskanie finansowania w kolejnych miesiącach 2020 roku na spłatę najpilniejszych zobowiązań publiczno-prawnych, obligacji oraz zasilenie bieżącego kapitału obrotowego;**
- **Wejście w Umowę Restrukturyzacyjną z Bankami, zakładającą możliwości umorzenia połowy zobowiązań wobec banków;**
- **Zawarcie z Gi Group SA umowy dotyczącej podjęcia potencjalnej współpracy operacyjnej;**
- **Informacje na temat nowych układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz zawartych układów z Urzędem Skarbowym i Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych;**
- **Informacje na temat utraty kontroli nad jednostką zależną Prohuman 2004 kft zgodnie z MSSF 10**
- **Informacje na temat sporów akcjonariuszy Work Service S.A.**
- **Informacje związane z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację Grupy w 2020 roku oraz istotne zdarzenia o charakterze nietypowym wpływające na prezentowane wyniki finansowe.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. 95 000 EUR w dniu 19 lutego 2020 roku
2. 120 000 EUR w dniu 20 marca 2020 roku
3. 170 000 EUR w dniu 9 kwietnia 2020 roku
4. 180 000 EUR w dniu 17 czerwca 2020 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 22 czerwca 2020 roku pomiędzy Spółką a mBank Spółka Akcyjna, Millennium Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, Millennium Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, Investor Parasol Funduszem Inwestycyjnym Otwartym oraz Noble Funds Funduszem Inwestycyjnym Otwartym („Obligatariusze”), zawarta została warunkowa umowa sprzedaży

obligacji serii W, X oraz Z, na mocy której Spółka nabędzie wszystkie wyemitowane przez Emitenta obligacje serii W, X oraz Z („Obligacje”), o wartości nominalnej 35.250.000,00 PLN, za 30% ich wartości, tj. za łączną cenę równą kwocie 10.575.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) powiększoną o odsetki od wszystkich Obligacji ustalone w warunkach emisji Obligacji („Umowa”).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Po obniżeniu poziomu zadłużenia kredytowego w 2018 roku (w związku z opisaną w Raplocie Grupy Kapitałowej za 2018 rok transakcją sprzedaży Grupy Exact), Grupa Kapitałowa w 2019 roku kontynuowała działania restrukturyzacyjne zawierając

Pracujemy dla Ciebie

układy ratalne z ZUS, które obciążały w 2019 bieżącą płynność Grupy. Grupa Work Service opracowała nowe założenia do układów ratalnych na podstawie harmonogramu pozyskania finansowania w ramach trwającego procesu przeglądu opcji strategicznych i Zarząd Work Service rozpoczął starania i negocjacje z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych ukierunkowane na zawarcie tych nowych dłuższych układów ratalnych, tak aby obniżyć miesięczną ratę układową, a wcześniejsze układy zostały rozwiązane.

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Work Service International sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „WSI”);
- 2) Industry Personnel Services sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „IPS”);
- 3) Sellpro sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Sellpro”);

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

Ad 1.)

Pracujemy dla Ciebie

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

Ad. 2.)

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

Ad. 3.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

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

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

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

A. Wypowiedzenie opcji kupna dotyczącej Prohuman 2004 Kft.

Podpisanie umowy o opcji kupna i współpracy

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

Umowa ta reguluje szczegółowo warunki transakcji przyszłej sprzedaży 100% udziałów w Prohumán („Proces Sprzedaży Prohumán”). Proces Sprzedaży Prohumán odnosi się do sprzedaży spółce HI (spółka utworzona przez menedżerów związanych z Profólió i Prohumán) lub innego podmiotu wskazanego przez HI („Kupujący”): (i) wszystkie akcje Prohumán będące w posiadaniu Spółki, stanowiące 80,22% kapitału zakładowego Prohumán (Udziały 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 płatność 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) nabędzie 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. Zawarcie umowy z doradcą w przedmiocie realizacji transakcji sprzedaży udziałów Prohuman 2004 Kft.

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

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. 3.300.000,00 PLN.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Należna od Kupującego kwota 19.200.000,00 zł zostanie potrącona dnia 1 marca 2021 r. z Częścią Kwoty Pożyczki, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 110/2020, która to Pożyczka została udzielona przez Kupującego na rzecz Emitenta na podstawie Umowy Finansowania (opisanej w raporcie bieżącym nr 54/2020). Na skutek dokonanego potrącenia wymagalna Część Kwoty Pożyczki ulegnie pomniejszeniu do kwoty 10.800.000,00 zł. („Pozostała Część Kwoty Pożyczki”).
- 2) Należna od Kupującego kwota 10.000.000,00 zł zostanie zapłacona gotówką do dnia 30 kwietnia 2021 r.

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

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

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

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

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

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

Zarząd spółki Work Service S.A. w dniu 31 marca 2021 roku poinformował, że utrzymujące się - wskutek trwającego sporu korporacyjnego w Prohuman, wywołanego nieprzychylną postawą spółki Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym wspólnikiem Prohuman („Profólió”) oraz związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohuman - trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na Prohuman, jak też tworzoną przez nią grupę kapitałową („Grupa Prohuman”), spowodowały, że w dniu 31

marca 2021 roku Work Service S.A. podjął przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohumán zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

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

Stosownie do MSSF 10, omawiana utrata kontroli spowoduje, że począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Work Service za rok obrotowy 2020, aż do zmiany sytuacji, tj. odzyskania kontroli, Work Service S.A.:

- 1) Wyłączy ze skonsolidowanego bilansu aktywa (w tym wartość firmy dotyczącą grupy Prohuman) i zobowiązania grupy Prohumán (jako byłej jednostki zależnej), które były konsolidowane do dnia 30 września 2020 roku wraz z kapitałami mniejszości i wynikiem na różnicach kursowych dotyczącym przeliczeń sprawozdań grupy Prohuman;
- 2) Ujmie wartość grupy Prohuman w skonsolidowanym bilansie w kwocie odpowiadającej wartości godziwej tej grupy;
- 3) Ujmie należności i zobowiązania wobec grupy Prohuman;
- 4) Uwzględni w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2020 rok przychody i koszty grupy Prohuman za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020;
- 5) Wyceni udziały w grupie Prohuman metodą praw własności to jest uwzględni w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat skonsolidowany wynik finansowy grupy Prohuman za IV kwartał 2020 roku, o ile takie dane otrzyma w formie która umożliwi ujęcie tych danych w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Work Service S.A.
- 6) Zaprezentuje wszystkie dane i korekty opisane w pkt 1-5 powyżej w sprawozdaniu finansowym w części dotyczącej działalności kontynuowanej, razem z danymi finansowymi innych podmiotów które nie stanowią działalności zaniechanej.

Work Service S.A. będzie w dalszym ciągu podejmował wszelkie możliwe działania służące przywróceniu zgodnego z prawem i statutem działania Prohumán.

Work Service S.A. zwraca jednocześnie uwagę że opisana sytuacja nie ma wpływu na sytuację finansową, w tym płynność Emitenta, ani na dane jednostkowe Work Service S.A. Work Service S.A. wykazuje w swoich księgach rachunkowych wartość udziałów w Prohuman w kwocie równej 144 mln PLN i w dacie publikacji niniejszego raportu bieżącego nie ma przesłanek do dokonania odpisu tej wartości.

Wpływ utraty kontroli zgodnie z MSSF 10 (i wynikającej z tego zmiany metody konsolidacji danych opisanej powyżej) na skonsolidowane wyniki finansowe został zaprezentowany w pkt 2.3 Kontynuacja działalności (podpunkt 6.C) Raportu Rocznej Grupy Kapitałowej Work Service S.A.. Work Service S.A. zwraca jednocześnie uwagę że dane opisane w pkt 5 powyżej (zysk netto IV kwartału 2020 roku dla grupy Prohuman) nie zostały w skonsolidowanych wynikach finansowych z uwagi na ich nieotrzymanie od Prohuman 2004 Kft ani spółek zależnych od Prohuman 2004 Kft.

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

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

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

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

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

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

6) Korekty w danych finansowych za 2020 rok dotyczące: skali działalności, kosztów obsługi biznesu, wartości firmy oraz rozpoznanie w wyniku finansowym szeregu zdarzeń o charakterze nietypowym.

A. Korekta skali działalności (działalność kontynuowana) i systematyczna redukcja kosztów działalności umożliwiająca poprawę rentowności prowadzonej działalności

Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku obejmują:

- * wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2020-31.12.2020
- * wyniki spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. za okres 01.01.2020-30.09.2020
- * zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli, która szerzej została opisana w pkt 2.3 Kontynuacja działalności (podpunkt 4)

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu na: zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. opisana w pkt 2.3 Kontynuacja działalności (podpunkt 4), a także na brak danych o zysku netto za IV kwartał 2020r. tych podmiotów.

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

- * działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 czyli wyniki finansowe spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o. oraz Grupy Niemieckiej tj. spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG, a także wynik na transakcji sprzedaży spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG. (razem „Grupa Niemiecka”)

Sprzedaż spółki Work Service GMBH & Co.KG została dokonana na początku III kwartału 2020r. co zostało opisane w Raporcie Grupy za I półrocze 2020r., a także w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym Grupy za III kwartał 2020r.

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2019-31.12.2019 czyli wyniki finansowe Grupy Antal tj. spółki Antal Sp. z o.o. oraz podmiotów kontrolowanych przez Antal Sp. z o.o. oraz dodatkowo wynik na transakcji sprzedaży Antal Sp z o.o. oraz znaku towarowego Antal, który również został przypisany do działalności zaniechanej, a także wyniki finansowe spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o. oraz Grupy Niemieckiej tj. spółki Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG

| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2019-31.12.2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przychody | 902 928 473,24 | 1 377 685 740,62 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 906 550 978,08 | 1 376 241 875,16 |
| Zmiana stanu produktów | -3 622 504,84 | 1 443 865,46 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | |
| Koszty działalności operacyjnej | 901 009 574,03 | 1 364 524 367,08 |
| Amortyzacja | 10 624 640,45 | 14 161 590,72 |
| Zużycie materiałów i energii | 3 416 751,47 | 4 861 843,56 |
| Usługi obce | 77 887 867,79 | 121 320 752,38 |
| Podatki i opłaty | 1 571 332,58 | 1 900 180,57 |
| Wynagrodzenia | 683 490 623,78 | 1 013 288 435,61 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 119 340 822,02 | 199 758 960,33 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 4 677 535,94 | 9 232 603,91 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 918 899,21 | 13 161 373,54 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 50 173 972,11 | 66 390 204,07 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 44 418 182,78 | 83 916 807,69 |
| Zysk(strata) z działalności operacyjnej | 7 674 688,54 | -4 365 230,08 |
| Przychody finansowe | 97 313 719,93 | 6 845 743,05 |
| Koszty finansowe | 87 177 254,85 | 88 664 911,32 |
| Zysk (strata) brutto | 17 811 153,62 | -86 184 398,35 |
| Podatek dochodowy | 31 814 361,39 | 1 570 697,37 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -14 003 207,77 | -87 755 095,72 |
| w tym: | | |
| Zysk (strata) netto w IV kwartale 2020r. Grupy Prohuman* | brak danych | |
| Zysk(strata) netto z uwagi na zdarzenie opisane w pkt 2.3 (podpunkt 4) – zmiana metody konsolidacji Prohuman 2004 Kft | -57 438 242,17 | |

* Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej nie uwzględnia zysku (straty) netto w IV kwartale 2020 r Grupy Prohuman, z uwagi na brak danych od Grupy Prohuman za IV kwartał 2020 roku. Zgodnie ze zmienioną metodą konsolidacji opisaną w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności podpunkt 4, wynik finansowy za IV kwartał 2020 roku grupy Prohuman powinien być uwzględniony.

| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2019-31.12.2019 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług | 105 026 749,28 | 257 967 469,07 |
| Koszty działalności operacyjnej | 113 319 043,56 | 267 782 006,48 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 13 121 204,68 | 13 143 013,91 |

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 093 058,21 | 32 215 226,80 |
| Przychody finansowe | -650 847,84 | -688 623,32 |
| Koszty finansowe | 369 926,68 | 1 003 599,26 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym: | 2 715 077,67 | -30 578 972,88 |
| <i>wynik na sprzedaży grupy Antal oraz znaku towarowego Antal</i> | | -17 565 075,61 |
| <i>wynik Grupy Niemieckiej do dnia sprzedaży oraz wynik na sprzedaży tej grupy w 2020r</i> | 4 852 398,58 | -11 726 140,40 |
| <i>wynik działalności przeznaczanej do sprzedaży w 2021 (podmioty czeskie i słowackie)</i> | -2 137 320,91 | -1 287 756,87 |
| Podatek dochodowy | 34 613,38 | 32 102,50 |
| Zysk netto za rok obrotowy z działalności klasyfikowanej przeznaczanej do sprzedaży, w tym: | 2 680 464,29 | -30 611 075,38 |
| <i>wynik na sprzedaży grupy Antal oraz znaku towarowego Antal</i> | | -17 576 762,21 |
| <i>wynik Grupy Niemieckiej do dnia sprzedaży oraz wynik na sprzedaży tej grupy w 2020r.</i> | 4 825 977,54 | -11 795 429,47 |
| <i>wynik działalności przeznaczanej do sprzedaży w 2021 (podmioty czeskie i słowackie)</i> | -2 145 513,25 | -1 238 883,71 |

Komentarz do danych finansowych działalności kontynuowanej

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

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka pomimo pandemii COVID-19 działa na nadal perspektywnym rynku usług HR i po zakończeniu działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz wejściu do Grupy międzynarodowego inwestora branżowego, będzie koncentrować się tylko wyłącznie na odbudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi na efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu coraz lepszych wyników finansowych w przyszłości.

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

B. Rozpoznanie w wyniku z działalności operacyjnej (dla działalności kontynuowanej) zdarzeń o charakterze nietypowym

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

- I. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 17,9 mln PLN, w tym:
 1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok 17,9 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 1,4 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 8,6mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z dotacją rządową z tytułu COVID – 19 w łącznej kwocie ok 0,9 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 3,1mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 3,9mln.
- II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 24,2 mln PLN, w tym m.in.:
 1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok 7,5mln PLN;
 2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 14mln 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. 2,7 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 10,5mln PLN;
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych i najmu w łącznej kwocie ok 0,5 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zawiązaniem rezerwy na koszty spraw sądowych w kwocie ok. 0,3 mln
 3. Rozpoznane nietypowe korekty przychodów podstawowych związanych z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 2,7mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej w pkt 6 jest negatywny i wynosi ok. -6,3 mln PLN.

Dane porównywalne za 2019 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 6 zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. -33,2 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2019 r.

C. Rozpoznanie w wyniku z działalności finansowej (dla działalności kontynuowanej) zdarzeń o charakterze nietypowym

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

- przychód finansowy z tytułu umorzenia obligacji i kredytów w kwocie 81 405 329,85 PLN,

- koszt finansowy z tytułu zmiany metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli w kwocie -57 438 242,17 PLN

W związku z powyższym wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności finansowej w pkt 4 jest pozytywny i wynosi ok. 24 mln PLN.

Dane porównywalne za 2019 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 6 zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające wynik z działalności finansowej w łącznej kwocie ok. -76,2 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2019 r.

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

W przedstawionych powyżej danych za 2020r. rozpoznano korektę aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie równej ok. -20,2 mln.

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

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

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

- (i) możliwymi opóźnieniami płatności od niektórych klientów, co może skutkować wzrostem należności i czasowym zmniejszeniem wpływów ze sprzedaży faktur do faktorów; oraz
- (ii) dalszym, czasowym obniżeniem poziomu przychodów ze sprzedaży w związku z spadkiem zamówień.

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

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

Spółka otrzymała w dniu 11.01.2021 r., w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1_ ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.) dalej: ("Ustawa"), od pełnomocnika spółki Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włosa, ("GI") – zawiadomienie ("Zawiadomienie"), którego podstawą było odebranie przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 30.12.2020 r. w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki, nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r., zawartej z Tomaszem Misiakiem, w szczególności: prawa głosu z tych akcji i wszelkich praw z akcji, w stosunku do których ustawa lub statut Spółki wymaga, aby akcjonariusz posiadał określoną sumę udziału akcji w kapitale zakładowym lub sumę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, w tym zwoływania walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 399 §3 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, w zakresie w jakim korzystanie z tych uprawnień przez GI jest możliwe przy udziale akcji nabytych na podstawie umowy z dnia 19.08.2020 r. zawartej z Tomaszem Misiakiem.

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

2.4 Waluta sprawozdawcza

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek to euro, korona czeska, lej rumuński, funt szterling, forint. Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych.

2.5 Podstawowe zasady księgowe

Zarząd Work Service SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Work Service. Zarząd zgodnie potwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Work Service zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Work Service SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Pracujemy dla Ciebie

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy nieposiadających kontroli ponad wartość udziałów niedających kontroli, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie z MSSF 10 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do proporcji posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na

Pracujemy dla Ciebie

ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| Waluta | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--------|-----------------|-----------------|
| GBP | 5,1327 | 4,9971 |
| UAH | 0,1326 | 0,1602 |
| CZK | 0,1753 | 0,1676 |
| RON | 0,9479 | 0,8901 |
| EUR | 4,6148 | 4,2585 |
| HUF | 0,0126 | 0,0129 |
| CHF | 4,2641 | 3,9213 |
| USD | 3,7584 | 3,7977 |

Średnia ze średnich kursów na koniec miesiący za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

| Waluta | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2019 |
|--------|-----------------|-----------------|
| GBP | 5,0240 | 4,9106 |
| UAH | 0,1439 | 0,1502 |
| CZK | 0,1687 | 0,1676 |

| | | |
|-----|--------|--------|
| RON | 0,9239 | 0,9053 |
| EUR | 4,4742 | 4,3018 |
| HUF | 0,0126 | 0,0132 |
| CHF | 4,1772 | 3,8731 |
| USD | 3,9045 | 3,8440 |

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z paragrafem 85 Rozporządzenia Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U.2014 poz.133) Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

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

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 zdanego do użytkowania. 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 użytkowania, 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 Grupę 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.

Pracujemy dla Ciebie

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.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Grupa 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 Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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.

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

Pracujemy dla Ciebie

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Grupę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest traktowany jako zakończenie umowy leasingowej. W związku z tym, że Grupa stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów 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.

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

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 zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprze-

daży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa 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 odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikłe z tych transakcji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową nieruchomości. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem aktywów zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa 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, Grupa 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. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie 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,

Pracujemy dla Ciebie

- 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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 Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednio (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim:

- czynsze najmu,
- koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientem.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowią wyłącznie takie pozycje, których Grupa nie poniosłaby, gdyby umowa nie została zawarta i obejmują prowizje pracowników działu sprzedaży. Grupa aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty o spodziewanym terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których Grupa nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu. 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, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 37.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Przychody

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

- identyfikacja umowy z klientem,

Pracujemy dla Ciebie

- 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

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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. Grupa spełnia swoje zobowiązanie w trakcie świadczenia usługi klientowi - klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi Spółki, w miarę jej wykonywania.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem 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 Grupa nie udziela jest gwarancji na sprzedawane usługi.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według metody porównawczej.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykazywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

2.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2020 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

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,

Pracujemy dla Ciebie

- 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 wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Zmiana miała natomiast znaczenie dla połączenia, które zostało przeprowadzone w I połowie 2020 roku i zostało opisane w notcie 1.4.

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 stosuje w rachunkowości zabezpieczeń instrumenty IRS zabezpieczające stopę procentową zawartych kredytów, wprowadzenie zmiany pozwoliło na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń mimo niepewności co do zastąpienia dotychczasowych stóp referencyjnych.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym 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 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane 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 ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

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.

Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ już stosuje taką politykę.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16.

Uproszczenie jest dostępne dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub później, jednak dopuszczono jego wcześniejsze zastosowanie. Korzystając z tej możliwości Grupa zastosowała uproszczenie w stosunku do części umów spełniających warunki: „PKO Leasing umowa 16/027509 Zmiany zostały potraktowane jak wykorzystanie warunków dotychczas obowiązujących umów. Kwota ujęta w wyniku wyniosła +11,8 tys. PLN.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Grupa nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.7 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Obecna działalność Grupy Kapitałowej Work Service nie cechuje się istotną sezonowością.

Zwracamy jednak uwagę na nietypowe zdarzenie związane z pandemią COVID-19, opisaną w „Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”, w pkt „Kontynuacja Działalności”, które może spowodować nietypową fluktuację miesięcznych przychodów ze sprzedaży.

2.8 Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

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 – ustalone 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 Grupę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot z uwagi na dużą zmienność koniunktury, może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych;
- odpisów wartości firmy – szacowane są na podstawie założeń zarządu dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Grupa 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

Pracujemy dla Ciebie

- Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.
- *Okres leasingu*
Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa 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 Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa 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 Grupy,
 - 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 Spółki okresowej weryfikacji.

Informacja o wielkościach szacunkowych, dotyczących rezerw, zobowiązań, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów Grupy Kapitałowej znajdują się w notach: 6, 7, 8, 15 oraz 21 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

NOTA 1 Wartości niematerialne

| 1.1 Wartości niematerialne | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|-----------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| b) wartość firmy | 19 315 989,20 | 281 848 281,08 |
| c) zaliczki na wartości niematerialne | 1 468 560,78 | 23 853 553,69 |
| d) inne wartości niematerialne | 7 521 317,45 | 2 671 821,33 |
| Wartości niematerialne razem | 28 305 867,43 | 308 373 656,10 |

NOTA 2 Wartość firmy

| 2.1. Wartość firmy | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|-----------------------|
| a) wartość firmy - jednostki zależne | 19 315 989,20 | 281 848 281,08 |
| b) wartość firmy - jednostki współzależne | | |
| c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone | | |
| Wartość firmy razem | 19 315 989,20 | 281 848 281,08 |

| 2.2. Wartość firmy | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Grupa Polska | 19 315 989,20 | 19 315 989,20 |
| Grupa Prohuman | 0 | 255 407 066,58 |
| Grupa APT | 0 | 7 125 225,30 |
| Suma | 19 315 989,20 | 281 848 281,08 |

Zmiana wartości firmy jednostek zależnych jest konsekwencją zdarzeń szczegółowo opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności, podpunkt 4.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Testowi na utratę wartości podlegają wartości firmy, których rozliczenie ostateczne nastąpiło dawniej niż rok temu. Pozostałe wartości firmy, ze względu na niskie ryzyko utraty wartości nie podlegają testowi. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość księgową danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Wartość firmy powstała w procesach alokacji ceny nabycia w zrealizowanych przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej Work Service transakcjach M&A została w całości przypisana do nabytych grup, które uznano za ośrodki wypracowujące

przepływy pieniężne. Paragraf 81 MSR 36 stanowi iż: „W wielu przypadkach przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie jest możliwe, istnieje natomiast możliwość przypisania wartości firmy do zespołów ośrodków. W rezultacie, najniższy poziom, na którym wartość firmy jest monitorowana w jednostce gospodarczej na wewnętrzne potrzeby kierownictwa, obejmuje w wybranych przypadkach szereg ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których wartość firmy odnosi się, ale nie może zostać przyporządkowana. Dlatego też odniesienia do ośrodka wypracowującego środki pieniężne w paragrafach 83 – 99 należy interpretować także jako odniesienia do zespołów ośrodków, do których została przypisana wartość firmy”.

Wyszczególnione grupy stanowią spójny organizm gospodarczy, który realizuje samodzielnie poszczególne elementy procesu, a usługi realizowane na rzecz klienta końcowego mają w zasadzie jednorodny charakter, nie istnieje zdaniem Zarządu, potrzeba wyodrębniania w obrębie wyspecyfikowanych grup ośrodków wypracowujących przepływy środków pieniężnych niższego rzędu, a następnie testowanie ich pod kątem utraty wartości. Każda z wymienionych poniżej grup jest także odrębnym ośrodkiem, dla którego przygotowywany jest budżet cząstkowy budżetu rocznego Grupy Kapitałowej.

Grupa Polska obejmuje: Finance Care Sp. z o.o., Industry Personnel Services Sp. z o.o., Sellpro Sp. z o.o., Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. oraz WS Support Sp. z o.o., Work Service International Sp. z o.o., Kariera Sp. z o.o. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Prohuman obejmuje Prohuman 2004 Kft z siedzibą na Węgrzech - spółka bezpośrednio zależna od Work Service SA oraz spółki od niej zależne: Prohuman Outsourcing Kft, Human Existance Kft, Finance Care Hungary Kft, HR GLOBAL d.o.o., HR Rent Kft, Profield 2008 Kft. Naton kadrovsko-svetovanje d.o.o. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

APT Group obejmuje APT Resources & Services, APT Human Resources, APT Broker, APT Finance Broker.

W odniesieniu do wartości firmy przypisanej do grup, zgodnie z wymogami MSR 36 obliczono wartość użytkową wartości firmy jako „bieżącą, szacowaną wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne” (dalej: „wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne”).

Przyszłe przepływy pieniężne zostały obliczone w oparciu o prognozę zysku operacyjnego (EBIT), powiększonego o prognozowaną amortyzację, prognozowane wydatki inwestycyjne oraz prognozowaną zmianę stanu kapitału obrotowego dla każdej z wyżej wymienionych grup spółek.

Przyszłe przepływy pieniężne zostały zdyskontowane prognozowaną wartością średniego ważonego kosztu kapitału ("WACC"), w którym wagi kosztu kapitału własnego oraz obcego zostały oszacowane na bazie wartości księgowej. Wynik tej kalkulacji ("oszacowanie bieżącej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne") został porównany z wartością firmy grupy spółek, która była przedmiotem wyceny, powiększonej o wartość należności biznesowych (należności handlowe, należności z tytułu podatków i ubezpieczeń, należności dochodzone na drodze sądowej, należności inne) oraz pomniejszona o wartość zobowiązań handlowych z zaliczkami, zobowiązań z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń oraz zobowiązań z tyt. wynagrodzeń (dalej: „wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne”).

Wynik testów na utratę wartości i korekty wartości firmy

W wyniku prac związanych z testami na utratę wartości oraz w wyniku zdarzeń opisanych szczegółowo w „Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”, w pkt „Kontynuacja Działalności” rozpoznano następujące zdarzenia:

- 1) Dla Grupy Polskiej przyjęto następujące założenia:
 - Dynamika przychodów 2021 r/r: +29,1%
 - Dynamika przychodów 2025 r/r: +16,3%
 - Dynamika marży bezpośredniej* jako % przychodów 2021 r/r: +8,6%
 - Dynamika marży bezpośredniej* jako % przychodów 2025 r/r: +8,3%
 - Dynamika kosztów pośrednich 2021 r/r: -27,9%
 - Dynamika kosztów pośrednich 2025 r/r: +7,7%

Pracujemy dla Ciebie

- Współczynnik dyskonta – WACCpre-tax w 2021r.: 9,18%
- Wartość firmy przed wykonaniem testu (w tys. PLN): 19 316
- Wartość firmy po wykonaniu testu (w tys. PLN): 19 316

Wartość Grupy Prohuman oraz Grupy APT została obniżona do zera ze względu na zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli. Zmiana metody konsolidacji została szerzej opisana w pkt. 2.3 Kontynuacja działalności.

NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe

| 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 10 519 712,90 | 18 270 053,18 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 387 535,20 | 408 996,00 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (w tym prawo użytkowania) | 9 705 294,63 | 14 673 593,06 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 242 743,49 | 682 254,11 |
| - środki transportu (w tym prawo użytkowania) | 177 871,38 | 1 793 775,57 |
| - inne środki trwałe | 6 268,20 | 711 434,45 |
| b) środki trwałe w budowie | | 15 386,21 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | | 9 000,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 10 519 712,90 | 18 294 439,39 |

3.2. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo nie wystąpiły.

3.3. Tabela ruchów środków trwałych

| Zmiany w środkach trwałych w 2020 roku | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki i budowie | Urządzenia techniczne, maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie |
|---|---|-------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Wartość netto na początek okresu | 408 996,00 zł | 14 673 593,06 | 682 254,11 | 1 793 775,57 | 711 434,45 | 24 386,21 zł |
| dekonosolidacja | - 408 996,00 zł | -1 281 611,22 | -410 813,14 | -1 191 920,84 | -699 794,63 | -24 386,21 |
| Wartość netto na początek okresu | | 13 391 981,84 zł | 271 440,97 zł | 601 854,73 zł | 11 639,82 zł | |
| Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 459 862,61 | 0,00 | 170 774,45 | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie | | 459 862,61 | | 170 774,45 | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | |
| Zmniejszenia, w tym: | 0,00 | 4 146 549,82 | 32 784,41 | 202 770,63 | 5 736,66 | 0,00 |
| amortyzacja | | 4 139 302,83 | 32 784,41 | 187 252,69 | 5 736,66 | |
| - likwidacja | | 7 246,99 | | 15 517,94 | | |

| Zmiany w środkach trwałych w 2020 roku | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne, maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie |
|--|---|------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| - aktualizacja wartości | | | | | | |
| - sprzedaż | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Wartość netto na koniec okresu | | 9 705 294,63 zł | 238 656,56 zł | 569 858,55 zł | 5 903,16 zł | |

3.4 Tabela ruchów na wartościach niematerialnych

| Zmiany w wartościach niematerialnych w 2020 roku | Koszty prac rozwojowych | Wartość firmy | Wnisp w budowie/Zaliczki | Oprogramowanie komputerów | Inne | Razem |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Wartość netto na początek okresu | | 281 848 281,08 | 2 671 821,33 | 0,00 | 23 853 553,69 | 308 373 656,10 |
| dekonsolidacja | | -247 130 695,54 | | 0,00 | -17 431 549,78 | -264 562 245,32 |
| Wartość netto po dekonsolidacji | | 34 717 585,54 | 2 671 821,33 | 0,00 | 6 422 003,91 | 43 811 410,78 |
| Zwiększenia, w tym: | 0,00 | 0,00 | 3 869 271,04 | 0,00 | 5 197 692,40 | 9 066 963,44 |
| - nabycie | | | 481 210,05 | | | 481 210,05 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | 5 197 692,40 | 5 197 692,40 |
| - inne | | | 3 388 060,99 | | | |
| Zmniejszenia | 0,00 | 15 401 596,33 | 5 072 531,59 | 0,00 | 4 098 378,86 | 24 572 506,78 |
| - amortyzacja | | | | | 3 467 737,14 | 3 467 737,14 |
| - likwidacja | | | | | | 0,00 |
| - aktualizacja wartości | | | | | | 0,00 |
| - sprzedaż | | | | | | 0,00 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | 5 197 692,40 | | | 5 197 692,40 |
| - inne | | | -125 160,81 | | 630 641,72 | 505 480,91 |
| - różnice kursowe | | 15 401 596,33 | | | | 15 401 596,33 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 0,00 | 19 315 989,21 | 1 468 560,78 | 0,00 | 7 521 317,45 | 28 305 867,45 |

NOTA 4 Leasingi

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym:

| Klasa aktywów bazowych | Wartość bilansowa prawa do użytkowania | Umorzenie prawa do użytkowania | Wartość bilansowa prawa do użytkowania | Umorzenie prawa do użytkowania |
|----------------------------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | 31.12.2020 | od 01.01 do 31.12.2020 | 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
| Grunty | | | | |
| Budynki i budowle | 10 131 193,04 | 3 387 073,59 | 14 193 867,29 | 5 067 658,76 |
| Maszyny i urządzenia | | | | |
| Środki transportu | - | - | - | - |
| Pozostałe środki trwałe | | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| Zapasy | | | | |
| Razem | 10 131 193,04 | 3 387 073,59 | 14 193 867,29 | 5 067 658,76 |

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2020 roku należy najem budynków o wartości bilansowej prawa do użytkowania 10 131 tys. PLN na dzień bilansowy. Grupa nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka. Koszty z tych tytułów były nieistotne.

Koszty odsetkowe związane z leasingiem wyniosły w roku 2020 - 859 952,21 PLN..

NOTA 5 Nieruchomości inwestycyjne

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi biurowiec we Wrocławiu przy ul. Ostrowskiego 13. Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

| | od 01.01 do 31.12.2020 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 2 390 231,55 | 2 495 938,00 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | | |
| Nabycie nieruchomości | | |
| Nabycie prawa do użytkowania | | |
| Aktywowanie późniejszych nakładów | | |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | | |
| Zbycie nieruchomości (-) | | |
| Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-) | | |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-) | 43 740,60 | 43 740,60 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | | |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | | |

| | od 01.01 do 31.12.2020 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 2 346 490,95 | 2 390 231,55 |

NOTA 6 Inne aktywa

| 6.1 Inne długoterminowe aktywa finansowe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-------------------|
| a) w jednostkach zależnych | | |
| - udziały lub akcje | | |
| b) w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 221 200 000,00 | |
| Odpis aktualizujący wartość innych aktywów finansowych | | |
| c) w pozostałych jednostkach | 154 521,62 | 351 374,34 |
| udziały | 154 521,62 | 154 524,20 |
| inne papiery wartościowe | | 131 202,98 |
| udzielone pożyczki | | 65 647,16 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe razem | 221 354 521,62 | 351 374,34 |

Spółka dominująca utraciła kontrolę nad Grupą Prohuman, co zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności, podpunkt 4

| 6.2 Zmiana stanu innych długoterminowych aktywów finansowych brutto – udziały niepowiązane | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 154 524,20 | 10 002,68 |
| - udziały | 154 524,20 | 10 002,68 |
| b) zwiększenia | 221 200 000,00 | 144 521,52 |
| - udziały | 221 200 000,00 | 144 521,52 |
| c) zmniejszenia | 2,58 | |
| - udziały-zmiana metody konsolidacji | 2,58 | |
| d) stan na koniec okresu | 221 354 521,62 | 154 524,20 |
| - udziały | 221 354 521,62 | 154 524,20 |

| 6.3 Inne aktywa finansowe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Inne aktywa finansowe długoterminowe | | |
| Razem inne aktywa | | |

W latach 2019-2020 nie występują inne aktywa finansowe długoterminowe.

NOTA 7 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w oparciu o szacunki zarządu dotyczące podstawy opodatkowania w przyszłych okresach sprawozdawczych wskazujące na możliwość realizacji powyższego aktywa. Szacunki te zostały dokonane w oparciu o informacje dostępne na moment sporządzenia sprawozdania finansowego. Powyższe szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości jak również rzeczywista podstawa opodatkowania w przyszłych okresach sprawozdawczych i w rezultacie wysokość rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego może odbiegać od powyższych szacunków.

W prezentowanych okresach nie dokonano kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, gdyż różnice przejściowe powstałe z różnych tytułów i odwracane w różnych okresach nie podlegają kompensacji.

| 7. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
|---|------------|------------|

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 45 232 916,84 | 40 868 598,65 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 24 173 489,83 | 22 894 869,25 |
| - rezerwy na przyszłe koszty | 3 543 169,63 | 8 397 084,87 |
| - odpisy aktualizujące należności | 5 465 474,85 | 3 251 535,90 |
| - rezerwa na wynagrodzenia i ZUS | 9 938 929,98 | 10 690 335,46 |
| - inne | 5 225 915,37 | 555 913,02 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 21 059 427,01 | 17 973 729,40 |
| 2. Zwiększenia | 1 959 977,38 | 43 941 416,33 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 1 673 176,45 | 18 900 812,29 |
| - rezerwy na przyszłe koszty | 66 590,21 | 6 732 899,93 |
| - odpisy aktualizujące należności | 226 666,59 | 2 213 938,95 |
| - rezerwa na wynagrodzenia i ZUS | 1 379 919,65 | 4 653 896,46 |
| - inne | | 5 300 076,95 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 286 800,93 | 25 040 604,04 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | | |
| 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 (z tytułu) | | |
| 3. Zmniejszenia | 22 154 852,81 | 39 577 098,14 |
| a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 8 058 890,95 | 17 622 191,71 |
| - rezerwy na przyszłe koszty | 188 342,16 | 11 586 815,17 |
| - odpisy aktualizujące należności | 1 558 688,65 | |
| - rezerwa na wynagrodzenia i ZUS | 1 091 484,59 | 5 405 301,94 |
| - inne | 5 220 375,55 | 630 074,60 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 14 095 961,86 | 21 954 906,43 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | | |
| e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym: | 25 038 041,41 | 45 232 916,84 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 17 787 775,33 | 24 173 489,83 |
| - rezerwy na przyszłe koszty | 3 421 417,68 | 3 543 169,63 |
| - odpisy aktualizujące należności | 4 133 452,79 | 5 465 474,85 |
| - rezerwa na wynagrodzenia i ZUS | 10 227 365,04 | 9 938 929,98 |
| - inne | 5 539,82 | 5 225 915,37 |
| - w związku ze stratą podatkową | 7 250 266,08 | 21 059 427,01 |

NOTA 8 Zapasy

| 8.1 Zapasy | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------|------------|------------|
| a) materiały | 91 079,07 | 261 888,44 |

| | | |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|
| b) półprodukty i produkty w toku | 866 291,26 | 6 764 813,94 |
| c) produkty gotowe | | |
| d) towary | | 435 121,15 |
| e) zaliczki na dostawy | 1 620,02 | 943,83 |
| Wartość zapasów razem | 958 990,35 | 7 462 767,36 |

| 8.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | | |
| a) zwiększenia | | |
| b) wykorzystanie | | |
| c) rozwiązanie | | |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów razem | 0,00 | 0,00 |

Pozycję półprodukty i produkty w toku stanowią głównie aktywowane koszty, dotyczące realizacji umów zafakturowanych w następnym okresie.

W roku 2019 i 2020 nie wystąpiła konieczność zaktualizowania wartości zapasów.

NOTA 9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku należności handlowe i inne należności brutto wyniosły 103 468 399,51 złotych. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Grupy Kapitałowej w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty należności. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

| 9.1. Należności krótkoterminowe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) od jednostek powiązanych | 24 713,24 | 0,00 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 24 713,24 | |
| - do 12 miesięcy | 24 713,24 | |
| - inne | | |
| b) należności od pozostałych jednostek | 76 632 811,63 | 231 558 202,28 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 64 996 277,79 | 185 425 581,98 |
| - do 12 miesięcy | 61 012 257,24 | 181 441 561,43 |
| - powyżej 12 miesięcy | 3 984 020,55 | 3 984 020,55 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 579 432,66 | 12 753 218,08 |
| - inne | 10 057 101,18 | 33 379 402,22 |
| - na drodze sądowej | | |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 76 657 524,87 | 231 558 202,28 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 26 810 874,64 | 30 918 918,14 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 103 468 399,51 | 262 477 120,42 |

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2020 roku zmniejszyły się o kwotę 4 108 043,50 i uznano nię. Pozostałe przychody operacyjne

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

| 9.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Stan na początek okresu | 30 918 918,14 | 16 190 687,10 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 1 218 853,77 | 14 728 231,04 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 5 326 897,27 | |
| Odpisy wykorzystane (-) | | |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | | |
| Stan na koniec okresu | 26 810 874,64 | 30 918 918,14 |

NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

| 10.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) środki pieniężne w kasie i banku | 18 450 654,95 | 38 134 382,15 |
| b) inne środki pieniężne | -394,05 | 3 054,98 |
| c) inne aktywa pieniężne | -703,54 | 2 001,23 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 18 449 557,36 | 38 139 438,36 |

| 10.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) w walucie krajowej | 18 448 964,41 | 13 431 775,74 |
| b) w walutach obcych | 592,95 | 24 707 662,62 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 18 449 557,36 | 38 139 438,36 |

| 10.3. Środki pieniężne | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Środki pieniężne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 4 434 025,42 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 449 557,36 | 38 139 438,36 |
| Suma środków pieniężnych | 22 883 582,78 | 38 139 438,36 |

Na dzień 31.12.2020 środki pieniężne o wartości bilansowej 269 260,43 PLN (2019 rok: 60 669,76 PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu z tytułu split payment oraz ZFŚS.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| 13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Długoterminowe | 6 896 628,52 | 661 004,31 |
| - opłata prolongacyjna | 6 896 628,52 | |
| - pozostałe | | 661 004,31 |
| Krótkoterminowe | 3 111 767,19 | 5 903 480,67 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 150 930,16 | 255 723,04 |
| - doradztwo | | 9 455,04 |
| - najem. leasing | | 42 842,82 |
| - opłata prolongacyjna | 2 024 693,99 | |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| - obsługa informatyczna | 6 253,57 | 8 950,26 |
| -- inne | 244 792,36 | 3 624 731,15 |
| - materiały i wyposażenie | 62 069,64 | 366 032,30 |
| - pozyskanie kapitału | 275 849,45 | |
| - rmk finansowe | 342 311,89 | 337 612,08 |
| -organizacja biur zagranicznych | | 346 380,00 |
| - reklama | 4 866,13 | 89 453,23 |
| - BSC (wdrażanie Balanced Scorecard) | | 151 296,43 |
| Rozliczenia międzyokresowe razem | 10 008 395,71 | 5 903 480,67 |

NOTA 12 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako jedna pozycja dotycząca działalności zaniechanej (tj. „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”) odnoszą się do transakcji sprzedaży Grupy Niemieckiej w 2020 roku. Przychody, koszty oraz podatek dochodowy dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

| | od 01.01 do 31.12.2020 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zyski (straty) z działalności: | | |
| Przychody z działalności operacyjnej | 118 147 953,96 | 260 582 465,84 |
| Koszty z działalności operacyjnej (-) | -114 412 101,77 | -269 679 036,28 |
| Koszty finansowe netto (-/+) | -1 020 774,52 | -1 692 222,59 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem | 2 715 077,67 | -10 788 793,03 |
| Podatek dochodowy (-) | -34 613,38 | 32 102,50 |
| Zysk (strata) po opodatkowaniu | 2 680 464,29 | -10 820 895,51 |
| Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży: | | |
| Zysk (strata) z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 2 680 464,29 | -15 454 066,00 |
| Zysk (strata) ze zbycia działalności zaniechanej | 9 704 360,36 | -4 336 113,87 |
| Podatek dochodowy (-) | | |
| Zysk (strata) po opodatkowaniu | 9 704 360,36 | -19 790 179,87 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 2 680 464,29 | -30 611 075,38 |

Zgodnie z przewidywaniami Zarządu Spółki dominującej sprzedaż pozostałych aktywów nastąpi w trakcie 2021 roku. Aktywa oraz zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonej do sprzedaży obejmują następujące składniki na poszczególne składniki bilansowe:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|---------------|------------|
| Aktywa | | |
| Wartości niematerialne | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 456 661,46 | |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 69 997,29 | |
| Zapasy | 350 692,03 | |
| Należności | 20 191 345,81 | |
| Środki pieniężne | 4 434 025,42 | |

| | | |
|---|----------------------|-------------|
| Inne aktywa | 306 072,81 | |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 25 808 794,82 | 0,00 |
| Zobowiązania | | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | |
| Rezerwy | 10 111,44 | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 298 652,83 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 544 140,16 | |
| Pozostałe zobowiązania | 8 598 131,22 | |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 9 451 035,65 | 0,00 |

NOTA 13 Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej na dzień bilansowy

| 13 Kapitał zakładowy (struktura) na dzień 31 grudnia 2020 roku | | | | | | | | |
|--|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---|--------------------------|------------------|------------------------------------|
| 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 |
| 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 wynosi | 0,1 |

Poniżej przedstawiamy dane o strukturze własności kapitału podstawowego Jednostki Dominującej oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Akcjonariat na 31 grudnia 2020

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

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

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

NOTA 14 Pozostałe kapitały

W związku z faktem, że część spółek z Grupy Kapitałowej Work Service przenosi wynik danego roku na pozycję "Niepodzielony wynik z lat ubiegłych", a część spółek na pozycję "Kapitał zapasowy", kapitały te są rozpatrywane łącznie (w bilansie prezentowane jako kapitał zapasowy). W poniższej tabeli przedstawiono sumę zysków zatrzymanych z lat poprzednich (suma kapitału zapasowego oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych pomniejszona o agio).

Spółka Dominująca nie posiada akcji własnych pozostających w jej posiadaniu lub w posiadaniu jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, ani akcji zarezerwowanych dla potrzeb emisji związanych z realizacją opcji i umów sprzedaży akcji.

NOTA 15 Kapitały niekontrolujące

| 15. Udziały niekontrolujące | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Udziały niekontrolujące na początek okresu | 30 359 873,58 | 24 718 569,71 |

| | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Udział w wyniku jednostek zależnych | 4 717 768,12 | 5 641 303,87 |
| Dekonsolidacja Prohuman Group | -35 904 352,15 | |
| Sprzedaż 2% Kariery | -11 908,32 | |
| Udziały niekontrolujące na koniec okresu | -838 618,77 | 30 359 873,58 |
| Utrata kontroli | | |

Spółka dominująca utraciła kontrolę nad Grupą Prohuman, co zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności, podpunkt 4

Dane finansowe spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. na moment zmiany metody konsolidacji przedstawia poniższa tabela:

| Aktywa netto na moment utraty kontroli | |
|--|-----------------------|
| Aktywa | |
| Wartości niematerialne | 150 639 315,79 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 958 549,62 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 1 403 631,56 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 101 072,11 |
| Zapasy | 2 375 934,44 |
| Należności i pożyczki | 127 180 835,59 |
| Pozostałe aktywa | 1 721 611,15 |
| Środki pieniężne | 35 291 120,04 |
| Aktywa razem | 321 672 070,30 |
| Zobowiązania | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 141 241,98 |
| Rezerwy | 5 039 161,03 |
| Kredyty, pożyczki | 34 040 487,43 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 9 387 201,71 |
| Pozostałe zobowiązania | 130 236 240,28 |
| Zobowiązania razem | 178 844 332,43 |
| Wartość aktywów netto | 142 827 737,87 |

NOTA 16 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

| 16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 3 868 849,44 | 4 459 965,97 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 3 868 849,44 | 4 459 965,97 |
| - nie zrealizowana odsetki od pożyczek | 2 760 124,44 | 2 728 471,93 |
| - różnica w wartości środków trwałych | 28 459,47 | 432 586,68 |
| - inne | 1 080 265,53 | 1 298 907,36 |
| b) odniesionej na kapitał własny | | |
| c) odniesionej na wartość firmy | | |
| 2. Zwiększenia | 1 209 920,05 | 588 157,89 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 1 209 920,05 | 588 157,89 |
| - nie zrealizowana odsetki od pożyczek | 8 422,14 | 34 354,33 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| - różnica w wartości środków trwałych | 1 131 617,03 | 713,47 |
| - inne | 69 880,88 | 553 090,09 |
| b) odniesione na kapitał własny | | |
| c) odniesione na wartość firmy | | |
| 3. Zmniejszenia | 1 492 394,71 | 1 179 274,42 |
| a) odniesione na wynik finansowy | 1 492 394,71 | 1 179 274,42 |
| - nie zrealizowana odsetki od pożyczek | 633 583,33 | 2 701,82 |
| - różnica w wartości środków trwałych | 0,00 | 404 840,68 |
| - inne | 858 811,38 | 771 731,92 |
| b) odniesione na kapitał własny | | |
| c) odniesione na wartość firmy | | |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym: | 3 586 374,78 | 3 868 849,44 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 3 586 374,78 | 3 868 849,44 |
| - nie zrealizowana odsetki od pożyczek | 2 134 963,25 | 2 760 124,44 |
| - różnica w wartości środków trwałych | 1 160 076,50 | 28 459,47 |
| - inne | 291 335,03 | 1 080 265,53 |
| b) odniesionej na kapitał własny | | |
| c) odniesionej na wartość firmy | | |

NOTA 17 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i> | | | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 15 894 636,02 | 57 220 612,83 | | |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 61 261 357,11 | 179 460 879,05 | | |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 1 842 075,46 | 2 973 563,08 | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 78 998 068,59 | 239 655 054,96 | | - |
| <i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i> | | | | |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | | | | |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | | 10 878 332,36 | | 279 607,53 |
| Pozostałe rezerwy | | | | |
| Inne długoterminowe świadczenia pracownicze | - | 10 878 332,36 | 110 623 753,22 | - |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem | 78 998 068,59 | 250 533 387,32 | 110 623 753,22 | 279 607,53 |

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miała przede wszystkim utrata kontroli nad Grupą Prohuman.

NOTA 18 Inne zobowiązania długoterminowe

| 18. Inne zobowiązania długoterminowe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
| a) inne zobowiązania finansowe | 5 882 155,89 | 7 513 099,63 |
| b) inne zobowiązania długoterminowe | 110 623 753,22 | 9 880 177,97 |

| | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| d) kredyty i pożyczki | 55 243 053,00 | 374 271,95 |
| w tym wobec powiązanych | 30 416 913,00 | |
| Inne zobowiązania długoterminowe razem | 171 748 962,11 | 17 767 549,55 |

Zmiany w pozycjach zobowiązań długoterminowych są spowodowane przeklasyfikowaniem ich do zobowiązań krótkoterminowych.

NOTA 19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| 19. Zobowiązania handlowe i pozostałe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) zobowiązania od jednostek powiązanych | 100 675 859,17 | |
| - zobowiązania z tytułu dostaw | 80 389,51 | |
| - pożyczki | 100 595 469,66 | |
| b) wobec pozostałych jednostek | 122 096 521,81 | 462 911 324,36 |
| - inne zobowiązania finansowe | 11 859 689,00 | 11 951 056,67 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 5 195 073,12 | 27 930 312,16 |
| do 12 miesięcy | 5 195 073,12 | 27 917 384,06 |
| - zaliczki na poczet dostaw | 969 369,19 | 1 863 218,27 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 61 261 357,11 | 179 460 879,05 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 15 894 636,02 | 57 220 612,83 |
| - inne zobowiązania | 4 481 872,03 | 48 770 653,13 |
| - kredyty i pożyczki | 22 302 441,73 | 135 714 592,25 |
| - fundusze specjalne | 132 083,61 | |
| c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 45 396 882,89 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe razem | 222 772 380,98 | 508 308 207,25 |

Zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu

W tabeli poniżej przedstawione są zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2020 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2019.

| 18.2. Zobowiązania finansowe | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| W okresie 1 roku | 11 859 689,00 | 11 951 056,67 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 5 882 155,89 | 7 513 099,63 |
| Powyżej 5 lat | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 17 741 844,89 | 19 464 156,30 |

Na zobowiązania finansowe składają się zobowiązania leasingowe i faktoringowe. Spadek zobowiązań w roku 2020 wynika ze spłaty zobowiązań i ograniczenia korzystania z faktoringu oraz zmniejszeniu składników objętych MSSF 16.

Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu wewnątrzgrupowych emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej na dzień 31.12.2020 roku. Dane zostały wyłączone z konsolidacji.

Inwestorzy wewnątrzgrupowi:

| 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 |
|-------|-------|------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|--------------------------|---|
| ICO | 7 750 | zmienna (*) | 1 000 | 2021-12-31 | 7 750 000** | | 7 750 000,00 |

| 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 |
|---------------------------|-------|------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|--------------------------|---|
| Stan na 31.12.2020(netto) | | | | | 7 750 000 | SUMA, w tym: | 7 750 000,00 |
| | | | | | | krótkoterminowe | 7 750 000,00 |
| | | | | | | długoterminowe | 0,00 |

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

obligacje zakupione przez spółkę powiązaną (**) – wykazane jako zobowiązanie długoterminowe od jednostek powiązanych

NOTA 20 Kredyty i pożyczki

| 20.1 Kredyty i pożyczki | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) kredyty | 44 136 442,07 | 120 303 528,89 |
| b) pożyczki | 134 004 522,32 | 15 785 335,30 |
| Kredyty i pożyczki razem | 178 140 964,39 | 136 088 864,19 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe razem | 55 243 053,00 | 374 271,95 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem | 122 897 911,39 | 135 714 592,25 |

| 20.2 Pożyczki według terminu wymagalności | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Do 1 roku | 19 309 220,00 | 120 080 860,85 |
| Razem pożyczki, w tym: | 134 004 522,32 | 15 785 335,30 |
| - długoterminowe | 30 416 913,00 | 161 347,24 |
| - krótkoterminowe | 103 587 609,32 | 15 623 988,06 |

20.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2020

| Nazwa (firma) jednostki | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|-------------------------|----------------------------------|--------|---|--------|---------------------------------|---------------|--|
| | PLN | waluta | PLN | waluta | | | |
| Kredyty: | PLN | waluta | PLN | waluta | | | |
| Bank BGŻ BNP Paribas | 22 070 000,00 | PLN | 8 827 072,00 | PLN | WIBOR 3M + 2.0% | 30.06.2023 | poręczenie GI Group S.P.A do kwoty 82 762 500,00 PLN, zastaw na udziałach Prohuman, oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 165 525 000,00 PLN, oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 82.762.500,00 PLN |
| Bank Millennium S.A. | 22 070 000,00 | PLN | 8 827 072,00 | PLN | WIBOR 3M + 2.0% | 30.06.2023 | |
| Bank Zachodni BZ WBK | 22 070 000,00 | PLN | 8 827 072,00 | PLN | WIBOR 3M + 2.0% | 30.06.2023 | |
| Raiffeisen Bank Polska | 22 070 000,00 | PLN | 8 827 072,00 | PLN | WIBOR 3M + 2.0% | 30.06.2023 | |
| PKO Bank Polski | 22 070 000,00 | PLN | 8 827 072,00 | PLN | WIBOR 3M + 2.0% | 30.06.2023 | |
| Karty kredytowe | Brak | PLN | 1 082,07 | PLN | Brak | Brak | brak zabezpieczeń na majątku Spółki |
| Prohuman | 4 143 737 244,00 | HUF | 50 431 995,86 | PLN | 8%, 6% | 31.12.2021 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji |
| GI International S.R.L. | 80 582 507,63 | PLN | 80 582 507,63 | PLN | WIBOR 6M+1,75%, WIBOR 6M +2% | 31.12.2025 | Zabezpieczenia z tytułu Umowa finansowania: 1. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000.000,00 zł, 2.zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych) - najwyższa suma zabezpieczenia 315.000.000,00 zł. Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 1 zawartej pomiędzy Sellpro Sp. z o.o. a GI International S.R.L.: 1.oświadczenie Sellpro o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 7.500.000,00 zł, 2. zastawy na spółkach niemieckich, które to spółki następnie zostały sprzedane, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 2 zawartej pomiędzy Work Service SA a GI International S.R.L : 1. oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 3.500.000,00 zł, 2. zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. - najwyższa suma zabezpieczenia 5.250.000,00 |

zł, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomocowej nr. 3 zawartej pomiędzy Work Service SA a GI International S.R.L: 1. oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000,00 zł, 2. zastawy na udziałach w Spółce Finance Care Sp. z o.o., - najwyższa suma zabezpieczenia 13.500.000,00.

| | | | | | | | |
|--|--------------|-----|-----------------------|-----|------|-------------------|-------------------------------------|
| YEZERO HOLDINGS LTD | 4 090 000,00 | PLN | 1 490 018,83 | PLN | 8,5% | W trakcie ustaleń | brak zabezpieczeń na majątku Spółki |
| IT CONTRACT & CONSULTING SMELA MARCELI | 1 500 000,00 | PLN | 1 500 000,00 | PLN | 8% | 30.06.2021 | brak zabezpieczeń na majątku Spółki |
| Suma Kredytów | | | 44 136 442,07 | | | | |
| Suma pożyczek | | | 134 004 522,32 | | | | |

20.4. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019

| Nazwa (firma) jednostki | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy | waluta | Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty | waluta | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|-------------------------|----------------------------------|--------|---|--------|------------------------|---------------|---|
| Kredyty: | PLN | waluta | PLN | waluta | | | |
| Bank BGŻ BNP Paribas | 22 070 000 | PLN | 17 861 785,96 | PLN | WIBOR 1M + 2.0% | 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. | 22 070 000 | PLN | 21 885 902,48 | PLN | WIBOR 1M + 2.0% | 30-09-2020 | j.w. |
| Bank Zachodni BZ WBK | 22 070 000 | PLN | 21 733 298,06 | PLN | WIBOR 1M + 2.0% | 30-09-2020 | j.w. |
| Raiffeisen Bank Polska | 22 070 000 | PLN | 21 449 015,65 | PLN | WIBOR 1M + 2.0% | 30-09-2020 | j.w. |
| PKO Bank Polski | 22 070 000 | PLN | 22 070 200,00 | PLN | WIBOR 1M + 2.0% | 30-09-2020 | j.w. |

20.4. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019

| | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|-----|-----------------------|-----|---------------------------|-------------------------|---|
| Karty kredytowe | brak | PLN | 31 388,79 | PLN | brak | brak | brak |
| UniCredit leasing CZ a.s. | 40 823,67 | CZK | 23 803,81 | CZK | różne w różnych umowach | 28.09.2020 | b.d. |
| ŠkoFIN s.r.o | 629 852,45 | CZK | 384 052,33 | CZK | różne w różnych umowach | różne w różnych umowach | b.d. |
| ČSOB Leasing | 1 456 515,51 | CZK | 126 673,05 | CZK | różne w różnych umowach | różne w różnych umowach | b.d. |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 1 115,49 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 798,47 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 60,86 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 434,34 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 248,62 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 1 191,08 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 261,62 | PLN | brak | brak | brak |
| Inne środki pieniężne | brak | PLN | 111,06 | PLN | brak | brak | brak |
| Citibank | 44 381 700,00 | HUF | 14 673 006,12 | PLN | "O/N" BUBOR + Bank margin | brak | gwarancje udziałowców |
| Citibank | brak | HUF | 1 437,54 | HUF | brak | brak | brak |
| Citibank | brak | HUF | 1 125,50 | HUF | brak | brak | brak |
| Citibank | brak | HUF | 1 566,89 | HUF | brak | brak | brak |
| UNICREDIT BANK | 895 300,00 | RON | 54 569,57 | RON | 2.5%+ ROBOR 3M | 04.09.2020 | Należności i weksle własne |
| UNICREDIT BANK | brak | RON | 5 688 150,88 | RON | 2.5%+ROBOR 3M | 04.09.2020 | limit w rachunku bieżącym |
| Porsche Leasing Romania SRL | brak | RON | 219 621,21 | RON | różne w różnych umowach | 03.04.2023 | samochód w leasingu |
| Abanka | brak | EUR | 774 408,23 | EUR | 2,10% | 16.05.2021 | cesja wierzytelności, oświadczenie prohuman |
| Addico bank | brak | EUR | 4 471 424,70 | EUR | różne w różnych umowach | różne w różnych umowach | cesja wierzytelności, oświadczenie prohuman |
| Gorenjska Banka | brak | EUR | 638 775,00 | EUR | 3,00% | brak | weksel,cesja wierzytelności |
| Suma Kredytów | | | 120 303 528,89 | | | | |
| Suma pożyczek | | | 15 785 335,30 | | | | |

| Struktura walutowa kredytów i pożyczek | | | | |
|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| Waluta | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
| | Kredyty bankowe (wg umowy) | Pożyczki (wg umowy) | Kredyty bankowe (wg umowy) | Pożyczki (wg umowy) |
| PLN | 44 136 442,07 | 83 572 526,46 | 105 040 230,53 | 15 785 335,30 |
| CZK | | | 3 189 314,98 | |
| RON | | | 6 698 507,64 | |
| UAH | | | 0,00 | |
| EUR | | | 1 381 849,93 | |
| HUF | | 4 143 737 244 | 1 139 087 005,00 | |
| SUMA KREDYTÓW I POŻYCZEK W PRZE- LICZENIU NA PLN | 44 136 442,07 | 134 004 522,32 | 136 088 864,19 | |

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej Work Service jest podporządkowane realizacji podstawowych celów biznesowych Grupy, na które składają się głównie:

- poprawa wartości Grupy Kapitałowej Work Service poprzez konsekwentną i skuteczną realizację przyjętej strategii, na którą składają się głównie działania szerzej opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności,
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej.

NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

| 21.1 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 31.12.2019 | Przeniesienie do rezerw działalności zaniechanej | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | 31.12.2020 |
|---|----------------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Pozostałe rezerwy- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne) | 25 217 392,86 | 3 584 204,34 | 3 409 168,05 | 16 323 040,17 | 3 576 959,83 | 5 142 356,57 |
| - długoterminowe | 1 228 390,43 | 750 026,21 | 33 500,00 | | | 511 864,22 |
| - krótkoterminowe | 23 989 002,43 | 2 834 178,13 | 3 375 668,05 | 16 323 040,17 | 3 576 959,83 | 4 630 492,35 |
| w tym : | | | | | | |
| Rezerwy na sprawy sądowe | 2 500 000,00 | | | 1 100 000,00 | 800 000,00 | 600 000,00 |
| Rezerwy na straty z umów | 15 000 000,00 | | | 12 223 040,17 | 2 776 959,83 | 0,00 |
| Rezerwy na koszty restrukturyzacji | 3 000 000,00 | | 1 811 550,52 | 3 000 000,00 | | 1 811 550,52 |
| Inne rezerwy | 3 489 002,43 | 2 834 178,13 | 1 564 117,53 | | | 2 218 941,83 |

| 21.2 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 31.12.2018 | Przeniesienie do rezerw działalności zaniechanej | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | 31.12.2019 |
|---|---------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Pozostałe rezerwy- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne) | 29 910 811,40 | - | 14 000 000,00 | 4 656 700,53 | 14 036 718,00 | 25 217 392,86 |
| - długoterminowe | 1 265 108,43 | | | | 36 718,00 | 1 228 390,43 |
| - krótkoterminowe | 28 645 702,96 | - | 14 000 000,00 | 4 656 700,53 | 14 000 000,00 | 23 989 002,43 |

Rezerwa na koszty restrukturyzacji wyniosła na koniec roku 1 811,6 tys. PLN.

NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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).

| 22. Zysk na akcję | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|-----------------|
| Kalkulacja zysku podstawowego na akcję | | |
| Zyski | -11 322 743,46 | -111 638 071,48 |
| (A) Zysk przypadający akcjonariuszom spółki | -16 040 511,58 | -117 279 375,35 |
| Liczba akcji | | |
| (B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję | 65 590 638,00 | 65 590 638,00 |
| Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B) | -0,24 | -1,79 |
| Wartość księgowa | | |
| (C) Kapitał własny akcjonariuszy | 2 344 259,38 | 59 676 485,70 |
| Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B) | 0,04 | 0,91 |
| EPS | | |
| (D) Zysk do kalkulacji EPS | -16 040 511,58 | -117 279 375,35 |
| (E) Liczba akcji rozwodnionych | 66 332 644,00 | 66 332 644,00 |
| Rozwodniony zysk na akcję w złotych = (D)/(E) | -0,24 | -1,77 |

NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019.

| Nawa spółki | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|--|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Wartość posiadanych udziałów | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Wartość posiadanych udziałów | Procent posiadanego kapitału zakładowego |
| 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% |
| Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. | 25 000,00 | 50% | 25 000,00 | 50% |
| Work Service International Sp. z o.o. | 22 660 328,80 | 100% | 22 660 328,80 | 100% |
| 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% | 17 487 500,00 | 100% |
| Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. | 2 799 915,20 | 100% | 2 799 915,20 | 100% |

| | | | | |
|------------------------------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| WS East | 55 643,89 | 100% | 55 643,89 | 100% |
| Grupa Work Express | 0,00 | 100% | 0,00 | 100% |
| Prohuman 2004 Kft | 144 338 978,29 | 80,22% | 144 338 978,29 | 80,22% |
| Work Service SPV Sp. z o.o. | 0,00 | 100% | 0,00 | 100% |
| Work Service Czech Republic s.r.o. | 16 759 182,67 | 100% | 16 759 182,67 | 100% |
| Fundacja Work Service S.A. | 10 000,00 | 100% | 10 000,00 | 100% |
| SUMA | 306 844 967,05 | | 306 844 967,05 | |

Utrata kontroli :

- Spółka dominująca utraciła kontrolę nad Grupą Prohuman, co zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności, podpunkt 4. Wartość aktywów netto spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. na moment zmiany metody konsolidacji wyniosła 142 827,7 tys. zł
- W dniu 12 lipca 2020 Spółka dominująca dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów Work Service CO KG z siedzibą w Berlinie. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 4 500 tys. PLN i został w całości opłacony w 2020 roku. Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży wyniósł 3 675,3 tys. zł

Ponadto, z powodu spodziewanej restrukturyzacji obejmującej istotne zmniejszenie skali działalności podmiotów z grupy Work Express udziały w Work Express zostały 100% odpisem aktualizującym.

Work Service SPV został objęty 100% odpisem aktualizującym z powodu przewidywanej restrukturyzacji tej spółki po sprzedaży aktywów niemieckich.

Bardziej szczegółowe informacje o deinvestycjach przedstawiono w „Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”, w pkt „Kontynuacja Działalności”.

NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

W niniejszej notcie zaprezentowano opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi.

Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD. Ponadto Grupa zaciągnęła kredyty w EUR w celu finansowania transakcji na rynku europejskim.

Grupa nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych, ze względu na minimalną ilość kontraktów realizowanych w walucie obcej w chwili obecnej.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawione zostały w notcie 20.4

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe. Takie wahanie zostało przyjęte jako racjonalne na podstawie analizy wahań historycznych kursów walut z ostatnich 5 lat.

| | Wartość wyrażona w walucie : | | | | | | | Wartość po przeliczeniu |
|--|------------------------------|-----------|---------|-------------------|-----------|----------------|-------------|-------------------------|
| | EUR | RON | GBP | HUF | USD | RUB | CZK | |
| Stan na 31.12.2020 | | | | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i> | | | | | | | | |
| Pożyczki | 11 891 986,98 | | | | | 179 851 758,40 | 19 644,70 | 63 893 158,33 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 1 649 822,50 | | | | | | | 7 613 600,87 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 212 698,64 | 60 907,00 | | | | | | 1 039 295,43 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | | | | | | | |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i> | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | | | 4 143 737 244,00 | | | | 52 211 089,27 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 199 667,13 | | 455,62 | 3 132 924,00 | 1 368,56 | | 391 429,00 | 1 036 998,37 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 13 554 840,99 | 60 907,00 | -455,62 | -4 146 870 168,00 | -1 368,56 | 179 851 758,40 | -371 784,30 | 19 297 966,99 |

| | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------------------|-----------|---------|---------------|---------|-------------|------------|---------------|
| | | EUR | RON | GBP | HUF | USD | RUB | CZK | razem |
| Stan na 31.12.2020 | | | | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 2 000 875,97 | 5 773,37 | -233,86 | -5 225 056,41 | -514,36 | 901 057,31 | -43 038,73 | -2 361 136,71 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | -2 000 875,97 | -5 773,37 | 233,86 | 5 225 056,41 | 514,36 | -901 057,31 | 43 038,73 | 2 361 136,71 |

Pracujemy dla Ciebie

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej 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,

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. W odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych notowanych, dla których dostępne są dane finansowe emitentów tych papierów, Grupa przyjmuje, że ryzyko kredytowe jest niskie, jeżeli sytuacja finansowa emitentów tych papierów, oceniona na podstawie dostępnych sprawozdań finansowych, nie budzi obaw. Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 180 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące, takie jak (np. postawienie w stan likwidacji) Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane,.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Szacunki odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2020 roku następująco.

| 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% |

W 2020 roku Grupa nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń, które byłyby wynikiem znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, w wyniku których zmianom uległyby terminy płatności ani w inny sposób zostałyby zmodyfikowane oczekiwane przepływy z posiadanych należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy.

Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług.

W ramach prowadzonej działalności Grupa nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Dla wszystkich składników aktywów finansowych, a także dla aktywów z tytułu umowy, ich wartość bilansowa najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe.

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | |
| Stan na 31.12.2020 | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | | | | | 0,00 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 11 033 840,00 | 8 275 380,00 | 24 826 140,00 | | 44 135 360,00 |
| Pożyczki | | 100 595 469,66 | | 30 416 913,00 | 131 012 382,66 |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 929 845,00 | 5 929 844,00 | 5 882 155,89 | | 17 741 844,89 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 5 195 073,12 | | | | 5 195 073,12 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 22 158 758,12 | 114 800 693,66 | 30 708 295,89 | 30 416 913,00 | - 198 084 660,67 |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | |

| | | | |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Kredyty w rachunku kredytowym | 120 080 860,85 | 374 271,95 | 120 455 132,80 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | | 0,00 |
| Pożyczki | 15 785 335,30 | | 15 785 335,30 |
| Dłużne papiery wartościowe | 45 396 882,91 | | 45 396 882,91 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 800 748,82 | 7 288 757,98 | 19 089 506,80 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 23 230 907,61 | 12 928,09 | 23 243 835,70 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 23 230 907,61 | 193 063 827,88 | 7 675 958,02 |
| | | | - - 223 970 693,51 |

Inne ryzyka rynkowe

W ramach innych ryzyk rynkowych Zarząd Spółki Dominującej 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.

Instrumenty finansowe

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez Grupę w latach 2019-2020.

| 24.1. Kategorie instrumentów finansowych: | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe | 83 817 850,36 | 224 649 278,10 |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 449 557,36 | 38 139 438,36 |
| należności z tyt. dostaw i usług | 64 996 277,79 | 185 425 581,98 |
| pożyczki udzielone | 372 015,20 | 1 080 519,34 |
| inne aktywa finansowe | 0,01 | 3 738,42 |
| Zobowiązania finansowe | 201 158 271,91 | 228 880 215,56 |
| kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | 178 140 964,39 | 136 088 864,19 |
| obligacje | | 45 396 882,91 |
| inne zobowiązania finansowe | 17 741 844,89 | 19 464 156,30 |
| zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 5 275 462,63 | 27 930 312,16 |
| zobowiązania z tyt. wyceny opcji | | 0,00 |

| 24.2. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2020 rok | | | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|--------------|--------|
| Aktywa finansowe | Wartość bieżąca | Razem | do 1 roku | 1 do 5 lat | >5 lat |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | | |
| Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu | 152 633 282,71 | 152 633 282,71 | 148 649 262,16 | 3 984 020,55 | |

| 24.3. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2020 rok | | | | | |
|---|-----------------|----------------|---------------|---------------|--------|
| Zobowiązania finansowe | Wartość bieżąca | Razem | do 1 roku | 1 do 5 lat | >5 lat |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 19 326 470,52 | 19 326 470,52 | 19 326 470,52 | | |
| Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu | 134 457 760,17 | 134 457 760,17 | 79 214 707,17 | 55 243 053,00 | |

| 24.4. 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 | | | | | |
| Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | 271 133 272,74 | 271 133 272,74 | 270 781 898,40 | 351 374,34 | |

| 24.5. 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 | | | | | |
| Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu | 220 992 843,99 | 220 992 843,99 | 203 449 636,09 | 17 543 207,50 | |

NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązаныmi oraz transakcje z członkami Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 Work Service SA było stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi, które we wskazanym okresie lub w jego części posiadały lub nadal posiadają taki status.

Zgodnie z MSR 24, dotyczącym ujawniania transakcji na temat podmiotów powiązanych, przyjętym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, następujące podmioty winny być uznane za podmioty powiązane z Work Service SA w 2020 roku:

1. Kryterium – członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej:
 - a) Iwona Szmitkowska – Prezes Zarządu
 - b) Paolo Caramello – Wiceprezes Zarządu
 - c) Nicola Dell'Edera – Wiceprezes Zarządu
 - d) Maurizio Uboldi – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - e) Dario Dell'Osa – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - f) Davide Toso – Członek Rady Nadzorczej
 - g) Antonio Carvelli – Członek Rady Nadzorczej
 - h) Federica Giulia Giovanna Polo – Członek Rady Nadzorczej
 - i) Francesca Garofolo – Członek Rady Nadzorczej
 - j) Maria Luisa Cammarata – Członek Rady Nadzorczej
 - k) Donato Di Gilio – Członek Rady Nadzorczej
 - l) Marcus Preston – Członek Rady Nadzorczej
 - m) Thibault Lefebvre - Prezes Zarządu (do grudnia 2020)
 - n) Jarosław Dymitruk – Wiceprezes Zarządu (do sierpnia 2020)
 - o) Przemysław Schmidt – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - p) Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - q) Tomasz Bujak – Członek Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - r) Piotr Żegleń – Członek Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - s) Robert Oliwa - Członek Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - t) Andrzej Witkowski - Członek Rady Nadzorczej (do października 2020)
 - u) Pierre Mellinger - Członek Rady Nadzorczej (do sierpnia 2020)
 - v) Tomasz Wojtaszek – Członek Rady Nadzorczej (do sierpnia 2020)

2. Kryterium – akcjonariusze:
 - a) GI International S.R.L.
 - b) WorkSource Investments S.a.r.l. (do października 2020)
 - c) Central Fund of Immovables Sp. z o.o. (do sierpnia 2020)
 - d) ProLogics (UK) LLP (do sierpnia 2020)
 - e) Tomasz Misiak (do sierpnia 2020)

- f) Tomasz Hanczarek (do sierpnia 2020)
- 3. Kryterium – udział kapitałowy w spółce zależnej:**
- a) Finance Care Sp. z o.o.
 - b) Industry Personnel Services Sp. z o. o.
 - c) Work Service International Sp. z o.o.
 - d) WS Support Sp. z o.o.
 - e) Sellpro Sp. z o.o.
 - f) Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - g) Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.
 - h) Prohuman 2004 Kft
 - i) Work Express Sp. z o.o.
 - j) Work Service SPV Sp. z o.o.
 - k) Work Service Czech s.r.o.
- 4. Kryterium – podmioty zależne od spółek zależnych Work Service SA:**
- a) podmioty zależne od Work Service International Sp. z o.o.:
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Work Service SK s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Work Service Outsourcing s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - b) podmioty zależne od Industry Personnel Services Sp. z o.o.:
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - Kariera.pl Sp. z o.o (pośrednio przez Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.)
 - c) podmioty zależne od Prohuman 2004 Kft:
 - Prohuman Outsourcing Kft.
 - Human Existence Kft.
 - HR Rent Kft
 - Finance Sales Hungary (Profield 2008 Kft)
 - APT Finance Broker s.r.l.
 - APT Broker s.r.l.
 - APT Human Resources s.r.l.
 - APT Resources and Services s.r.l.
 - Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.
 - Naton Ljudski potencial d.o.o. (pośrednio przez Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.)
 - d) podmioty zależne od Work Express Sp. z o.o.
 - Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
 - Support and Care Sp. z o.o.
 - e) podmioty zależne od Work Service GMBH & Co.KG do lipca 2020
 - IT Kontrakt GMBH
 - Work Service 24 GMBH
 - Work Service Deutschland GMBH
 - Work Service Fahrschule GMBH (poprzez Work Service Deutschland GMBH)
 - Work Service Outsourcing Deutschland GMBH
 - Work Service GP GMBH
 - Enloyd GMGH
 - f) podmioty zależne od Work Service SPV Sp. z o.o.
 - Work Service GMGH & Co. KG (do lipca 2020)
 - g) podmioty zależne od Finance Sales Hungary (Profield 2008 Kft).
 - Finance Care Hungary
 - h) podmioty zależne od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - Kariera.PI Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami powiązanymi – nie wyłączone w konsolidacji:

| 2020 | GI International S.R.L | Prohuman 2004 Kft |
|--------------|-------------------------------|--------------------------|
| PRZYCHODY | 0,00 | 0,00 |
| KOSZTY | 0,00 | 0,00 |
| NALEŻNOŚCI | 0,00 | 0,00 |
| ZOBOWIĄZANIA | 80 582 507,63 | 50 431 995,86 |

Poniżej przedstawione są wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi z wyjątkiem transakcji z jednostkami zależnymi ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż te transakcje są eliminowane w procesie konsolidacji:

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

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

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

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

NOTA 26 Korekta błędu

Korekta dotyczy wyniku kontroli podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2018. W korekcie błędu ujęto zaległość podatkową (7 737 084,00 zł) + odsetki (500 000,00 zł) + korektę aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (9 370 381,62 zł).

Stan na 01.01.2019

| Tytuł korekty | Pozycja sprawozdania | Kwota korekty | Opublikowano | Po korekcie |
|---|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Podatek odroczony | Aktywa na podatek odroczony | -3 142 281,99 | 44 010 880,64 | 40 868 598,65 |
| | RAZEM AKTYWA | -3 142 281,99 | 878 328 520,85 | 875 186 238,86 |
| Korekta z tytułu podatku odroczonego | Wynik z lat ubiegłych | -3 142 281,99 | | |
| | | | -52 622 554,11 | -63 501 920,10 |
| Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego | Wynik z lat ubiegłych | -7 737 084,00 | | |
| Zobowiązanie podatkowe | Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych | 7 737 084,00 | 198 811 688,42 | 206 548 772,42 |
| | RAZEM PASYWA | -3 142 281,99 | 878 328 520,85 | 875 186 238,86 |

Stan na 31-12-2019

| Tytuł korekty | Pozycja sprawozdania | Kwota korekty | Opublikowano | Po korekcie |
|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Podatek odroczony | Aktywa na podatek odroczony | -9 370 381,62 | 54 603 298,46 | 45 232 916,84 |
| | RAZEM AKTYWA | -9 370 381,62 | 668 214 220,52 | 658 843 838,90 |
| Korekta z tytułu podatku odroczonego | Wynik z lat ubiegłych | -3 142 281,99 | -67 801 051,69 | |
| Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego | Wynik z lat ubiegłych | -7 737 084,00 | | -78 680 417,68 |
| Korekta z tytułu odsetek podatkowych za 2019 rok | Wynik bieżący | - 500 000,00 | | |
| Korekta podatku odroczonego | Wynik bieżący | -6 228 099,63 | -117 279 375,35 | -124 007 474,98 |
| Zobowiązanie podatkowe | Zobowiązania z tytułu | 7 737 084,00 | 179 460 879,05 | 187 697 963,05 |
| Odsetki podatkowe | Zobowiązania z tytułu | 500 000,00 | | |
| | RAZEM PASYWA | -9 370 381,62 | 668 214 220,52 | 658 843 838,90 |

NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków

Poniżej przedstawiono założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy na należności ujmowane są zgodnie z oszacowanym ryzykiem kredytowym. Odpis jest szacowany na podstawie historycznych spłacalności w przedziałach przeterminowania. Szczegółowy opis dokonanego szacunku został przedstawiony w nocie 24.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Stosowane przez Spółkę zasady amortyzacji zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Utrata wartości firmy i innych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości firmy oraz innych wartości o nieokreślonym okresie użytkowania przynajmniej raz do roku. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne na podstawie planów finansowych oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Według tego samego podejścia Grupa przeprowadza również testy na utratę wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz środków trwałych, przy czym testy są przeprowadzane tylko w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości. Przesłankami takimi mogą być np. długotrwałe niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym oraz straty ponoszone przez daną jednostkę. W przypadku jednostki dominującej przesłanką może być występujący w dłuższym okresie poziom kapitalizacji giełdowej nie pokrywający wartości bilansowej aktywów netto spółki. W przypadku testów na utratę wartości aktywów trwałych, może być stosowana metoda dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych danego ośrodka generującego przepływy pieniężne. W przypadku stosowania tej metody wymagane jest stosowanie założeń biznesowych oraz zmiennych takich jak koszt kapitału oraz rezydualna stopa wzrostu, których wielkość oraz zmienność w przyszłości jest określana na podstawie subiektywnej oceny Zarządu. Ocena ta oparta jest zarówno na wewnętrznych źródłach wiedzy (budżety jednostek, prognozy rentowności), jak i na źródłach zewnętrznych (ogólnodostępne dane makro- i mikroekonomiczne). Podstawa dokonanych szacunków dotyczących wyceny wartości firmy zawarta została w nocie 2.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Podstawa utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego została przedstawiona w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 28 Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie takich wskaźników jak:

- wskaźnik zadłużenia - liczony jako relacja długu netto do EBITDA,
- wskaźnik pokrycia długu – liczony jako relacja wolnych przepływów pieniężnych (obliczonych jako skorygowana EBITDA pomniejszona o wartość płatności podatkowych) do rat odsetkowo – kredytowych,
- wskaźnik dźwigni liczony jako relacja długu netto do aktywów netto.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>Kapitał:</i> | | |
| Kapitał własny | 1 505 640,61 | 72 428 893,66 |
| Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela | 131 012 382,66 | |
| Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-) | | |
| Kapitał | 132 518 023,27 | 72 428 893,66 |
| <i>Źródła finansowania ogółem:</i> | | |
| Kapitał własny | 1 505 640,61 | 72 428 893,66 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 178 140 964,39 | 181 476 003,76 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 17 741 844,89 | 19 089 506,80 |
| Źródła finansowania ogółem | 197 388 449,89 | 272 994 404,22 |
| Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem | 0,7 | 0,27 |
| <i>EBITDA</i> | | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 7 674 688,55 | 3 346 836,13 |
| Amortyzacja | 10 624 640,45 | 15 295 936,37 |
| EBITDA | 18 299 329,01 | 18 642 772,50 |
| <i>Dług:</i> | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 178 140 964,39 | 181 476 003,76 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 17 741 844,89 | 19 089 506,80 |
| Dług | 195 882 809,28 | 200 565 510,56 |
| Wskaźnik długu do EBITDA | 10,70 | 10,76 |

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- 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),
- 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 i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- 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.

W Grupie Kapitałowej przyjęto, iż podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według rodzajów działalności gospodarczej. Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest w odrębnych spółkach zależnych. Znacząca większość działalności Grupy dotyczy pracy tymczasowej. W niniejszym raporcie Grupa Kapitałowa ujawniła informacje dotyczące przychodów w podziale na poszczególne branżowe segmenty działalności – ponieważ w tym układzie analizuje je Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania odpowiednich decyzji biznesowych. Podstawą oceny jest wynik na działalności operacyjnej, który jest mierzony w taki sam sposób jak wynik na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu eliminacji transakcji pomiędzy segmentami (przedstawionymi w załączonych niżej tabelach). Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 2.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok „Podstawowe zasady księgowe”.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), podatek dochodowy oraz udział w zysku lub stracie jednostek wycenianych metodą praw własności są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa nie stosuje niesymetrycznych alokacji kosztów i przychodów do segmentów sprawozdawczych.

Grupa prezentuje wartość zysku lub straty dla każdego segmentu sprawozdawczego, natomiast nie prezentuje sumy aktywów i zobowiązań dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ te kwoty nie są regularnie przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych. Grupa nie ujawnia również podziału przychodów uzyskanych od klientów zewnętrznych na szczegółowe tytuły produktów i usług ponieważ informacje na ten temat są niedostępne i koszt ich uzyskania byłby nadmierny.

Grupa nie ujawnia podziału między segmentami kosztów amortyzacji ponieważ dane te nie są istotne z punktu widzenia prowadzonej działalności i nie są przedstawiane do przeglądu przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia: 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności kontynuowanej za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku obejmują:

* wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2020-31.12.2020

* wyniki spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. za okres 01.01.2020-30.09.2020

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu na brak danych od spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. za IV kwartał 2020r.

| | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Praca tymczasowa | Pozostałe | Praca tymczasowa | Pozostałe |
| Sprzedaż zewnętrzna | 811 351 683 | 91 576 790 | 1 228 628 779 | 149 056 962 |
| Sprzedaż wewnętrzna | 81 112 992 | 13 564 044 | 90 183 215 | 22 092 793 |
| Koszty działalności operacyjnej zewnętrznej | 804 748 206 | 96 261 368 | 1 219 982 872 | 144 541 495 |
| Wynik na sprzedaży | 6 603 477 | -4 684 577 | 8 645 907 | 4 515 467 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 50 173 972 | | 66 390 204 | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 44 418 183 | | 83 916 808 | |
| Zysk(strata) z działalności operacyjnej | 7 674 689 | | -4 365 230 | |

Ze względu na to, że działalność Spółki Dominującej jest jednorodna pod względem rodzaju świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, Spółka ta określa całą swoją działalność jako segment pracy tymczasowej. W związku z powyższym spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych.

Przychody od klientów zewnętrznych przypisane do kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę (Polska) oraz przypisane do wszystkich pozostałych krajów łącznie, w których jednostka uzyskuje swoje przychody przedstawia poniższa tabela:

| PRZYCHODY NETTO | 2020 | [%] | 2019 | [%] |
|------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Polska | 390 010 193 | 43,2% | 610 973 950 | 44,3% |
| Zagranica | 512 918 280 | 56,8% | 766 711 791 | 55,7% |
| Suma | 902 928 473 | 100,00% | 1 377 685 741 | 100,00% |

Grupa nie wyodrębnia podziału aktywów trwałych na zlokalizowane w kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę oraz zlokalizowane we wszystkich pozostałych krajach łącznie, w których jednostka utrzymuje swoje aktywa. Z punktu widzenia Grupy podział taki nie jest istotny dla prowadzonej działalności.

Struktura sprzedaży usług Grupy Kapitałowej Work Service z działalności kontynuowanej w latach 2020 – 2019 wraz z danymi porównywalnymi w układzie geograficznym na rynkach zagranicznych.

| PRZYCHODY NETTO | 2020 | [%] | 2019 | [%] |
|------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Polska | 390 010 193 | 43,2% | 610 973 950 | 44,3% |
| Węgry | 354 948 621 | 39,3% | 580 430 504 | 42,1% |
| Rumunia | 127 319 360 | 14,1% | 119 376 798 | 8,7% |
| Słowenia | 30 583 204 | 3,4% | 66 051 150 | 4,8% |
| Chorwacja | 67 095 | 0,01% | 823 780 | 0,06% |
| Ukraina | | | 29 559 | 0,002% |
| Suma | 902 928 473 | 100,0% | 1 377 685 741 | 100,0% |

Informacje dotyczące głównych klientów

Przychody z tytułu transakcji z żadnym z zewnętrznych klientów nie stanowiły więcej niż 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy Kapitałowej w 2020 roku z działalności kontynuowanej.

Według posiadanej wiedzy Zarządu Work Service SA powyższego progu nie przekroczyły również transakcje z grupą klientów będących pod wspólną kontrolą.

Przychody od 10 największych kontrahentów w Grupie Work Service z punktu widzenia działalności kontynuowanej przedstawia poniższa tabela. Ze względu na tajemnicę handlową przedstawiono branże, w których działają poszczególni najwięksi kontrahenci.

| Branża | 2020 | [%] udział |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|
| Motoryzacja 1 | 45 276 826 | 5,0% |
| Usługi finansowo- ubezpieczeniowe | 34 522 676 | 3,8% |
| Usługi inne | 23 272 297 | 2,6% |
| Call center | 22 666 369 | 2,5% |
| Motoryzacja 2 | 19 217 930 | 2,1% |
| Elektronika 1 | 13 524 173 | 1,5% |
| Elektronika 2 | 12 914 823 | 1,4% |
| Przemysł inne 1 | 12 381 432 | 1,4% |
| Elektronika | 9 670 976 | 1,1% |
| Przemysł inne 2 | 9 097 097 | 1,0% |

NOTA 30 Pozostałe przychody operacyjne

| 30. Pozostałe przychody operacyjne | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 562 596,08 | 26 081,81 |
| b) dotacje | 19 903 715,66 | 42 732 341,51 |
| c) inne przychody operacyjne | 29 707 660,37 | 28 731 780,75 |
| *reklasyfikacja do działalności zaniechanej | | -5 100 000,00 |
| Inne przychody operacyjne razem | 50 173 972,11 | 66 390 204,07 |

* wartości ujemne wynikają z przegrupowania kosztów i przychodów związanych ze sprzedażą do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienia wyniku na sprzedaży Grupy Antal do działalności zaniechanej.

Największą pozycję w innych przychodach operacyjnych stanowi rozwiązanie odpisów aktualizujących dot. wartości należności w kwocie ok. 8,6 mln, rozwiązanie rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 3,9 mln, a także rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej założonej na koniec 2019r. w kwocie ok. 1,4 mln

NOTA 31 Pozostałe koszty operacyjne

| 31. Pozostałe koszty operacyjne | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 490 556,68 | 404 510,80 |
| b) aktualizacja aktywów niefinansowych | 7 527 245,43 | 17 207 623,90 |
| c) pozostałe | 36 400 380,67 | 71 404 672,99 |
| *reklasyfikacja do działalności zaniechanej | | -5 100 000,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 44 418 182,78 | 83 916 807,69 |

* wartości ujemne wynikają z przegrupowania kosztów i przychodów związanych ze sprzedażą do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienia wyniku na sprzedaży Grupy Antal do działalności zaniechanej.

Najistotniejszą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z dotacjami zw. z aktywizacją osób bezrobotnych w kwocie 16,5 mln, a także koszty związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych w kwocie ok. 2,4 mln.

NOTA 32 Przychody finansowe

| 32. Przychody finansowe | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|---------------------|
| a) Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | |
| - od jednostek powiązanych | | |
| b) Odsetki, w tym: | 2 234 810,17 | 1 618 683,71 |
| - od jednostek powiązanych | | -1 522,91 |
| c) Zysk ze zbycia inwestycji | | 14 202,00 |
| d) Aktualizacja wartości inwestycji | 576 122,02 | |
| e) Inne | 94 502 787,74 | 10 512 857,34 |
| *reklasyfikacja do działalności zaniechanej | | -5 300 000,00 |
| Przychody finansowe razem | 97 313 719,93 | 6 845 743,05 |

* wartości ujemne wynikają z przegrupowania kosztów i przychodów związanych ze sprzedażą do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienia wyniku na sprzedaży Grupy Antal do działalności zaniechanej.

W innych przychodach finansowych zawierają się głównie różnice kursowe z tytułu przeliczeń w spółkach zagranicznych oraz zysk na sprzedaży spółek.

Dodatkowo w 2020r. w przychodach finansowych rozpoznano przychód z tytułu umorzenia obligacji i kredytów w kwocie 81,4 mln,

NOTA 33 Koszty finansowe

| 33. Koszty finansowe | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) Odsetki, w tym: | 13 857 631,58 | 12 623 248,55 |
| - dla jednostek powiązanych* | 596 903,40 | -91,33 |
| b) Strata ze zbycia inwestycji* | 57 438 242,17 | -405 000,02 |
| c) Aktualizacja wartości inwestycji | 1 171 659,38 | 74 022 397,83 |
| d) Inne | 14 709 721,72 | 7 524 264,96 |
| *reklasyfikacja do działalności zaniechanej | | -5 100 000,00 |
| Koszty finansowe razem | 87 177 254,85 | 88 664 911,32 |

* wartości ujemne wynikają z przegrupowania kosztów i przychodów związanych ze sprzedażą do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i przeniesienia wyniku na sprzedaży Grupy Antal do działalności zaniechanej.

W 2020r. zmieniono metodę konsolidacji Spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli. Wpływ tego zdarzenia na koszty finansowe wynosi ok. 57,4 mln

Największą pozycję spośród innych kosztów finansowych stanowią koszty obsługi factoringu i obligacji.

NOTA 34 Podatek dochodowy

| 34. Podatek dochodowy | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|
| A. Zysk brutto | 17 811 153,62 | -86 184 398,35 |
| B. Podatek dochodowy bieżący | 2 243 279,97 | 2 008 088,85 |
| C. Podatek dochodowy odroczony | 29 571 081,42 | -437 391,48 |
| D. Inne obowiązkowe zmniejszenia | | |
| Podatek dochodowy razem | 31 814 361,39 | 1 570 697,37 |
| Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C)/A | 1,79 | -0,02 |

Różnica wynika ze stosowania przez jednostki zagraniczne miejscowych stawek podatkowych oraz kwalifikacji do kosztów i przychodów podatkowych lub nie podatkowych zgodnie z miejscowym prawem.

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 2020 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

NOTA 35 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. | Industry Personnel Services Sp. z o.o. | Bibby Financial Services Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018 | Czas nieokreślony | 14 000 000,00 |
| 2. | Sellpro Sp. z o.o. | Bibby Financial Services Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018 | Czas nieokreślony | 14 000 000,00 |
| 3. | Finance Care Sp. z o.o. | Bibby Financial Services Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018 | Czas nieokreślony | 14 000 000,00 |
| 4. | Sellpro Sp. z o.o. | Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018 | Czas nieokreślony | 20 000 000,00 |
| 5. | Industry Personnel Services Sp. z o.o. | Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018 | Czas nieokreślony | 20 000 000,00 |
| 6. | Work Service International Sp. z o.o. | Coface Poland Factoring Sp. z o.o. | Należność z tytułu umowy faktoringowej | Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019 | Czas nieokreślony | 20 000 000,00 |

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego

| Tytuł zobowiązania warunkowego | Rodzaj zabezpieczenia | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--|----------------|-------------------------------|
| Zabezpieczenie kredytu | oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 | 82 762 500,00 | |
| | Oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 | 165 525 000,00 | 66 210 000,00 |
| | poręczenie Spółek zależnych | | 360 000 000,00 |
| | poręczenie GI Group S.P.A | 82 762 500,00 | |
| | zastaw rejestrowy na aktywach (akcje Prohuman 2004Kft) | 221 200 000,00 | 277 500 000,00 |
| Zabezpieczenie leasingu | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 4 621 782,30 | 4 621 782,30 |
| Zabezpieczenie faktoringu | weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenia wekslowe spółek zależnych | 34 450 000,00 | 39 105 000,00 |
| Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy | poręczenie | 3 000 000,00 | 3 000 000,00 |
| Zabezpieczenie obligacji | Zastaw na udziałach Spółek zależnych: spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o. | | 120% niewykupionych obligacji |
| Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio | - | 86 000 000,00 | 86 000 000,00 |
| Zobowiązanie do warunkowego umorzenia kredytów | - | 55 168 856,85 | |
| Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Finansowania | oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 | 210 000 000,00 | |
| | zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych) | 315 000 000,00 | |

| | | |
|--|--|-------------------------------|
| Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.1 | oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 | 7 500 000,00 |
| Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.2 | oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. | 3 500 000,00 5 250 000,00 |
| Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.3 | oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777 zastaw na udziałach w Finance Care Sp. z o.o. | 9 000 000,00 13 500 000,00 |

NOTA 36 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w Jednostce Dominującej

| 36.1 Przeciętne zatrudnienie pracowników własnych w latach | 2020 | 2019 |
|---|------|------|
| Pracownicy administracyjni | 154 | 172 |
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 0 | 0 |
| Razem | 154 | 172 |

| 36.2. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Zarządzie (w zł) WSSA* | | |
|---|-------------|-------------|
| Imię i nazwisko | 2020 | 2019 |
| Witucki Maciej | 250 000,00 | 855 447,77 |
| Dymitruk Jarosław | 541 675,61 | 483 184,59 |
| Christodoulou Paul | 241 573,00 | 411 738,33 |
| Ślęzak Tomasz | 0,00 | 308 899,31 |
| Preston Marcus | 310 374,02 | 0,00 |
| Szmitkowska Iwona | 674 052,61 | 677 936,38 |
| Gajek Piotr | 0,00 | 479 349,60 |
| Krzysztof Rewers | 0,00 | 174 0,00 |

W tabeli podano wszystkie wypłacone kwoty członkom zarządu (obecnym i byłym) w 2020 roku. Pozostali członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia.

| 36.3. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej (w zł) WSSA | | |
|--|-------------|-------------|
| Imię i nazwisko | 2020 | 2019 |
| Bujak Tomasz | 51 139,53 | 36 774,19 |
| Di Gillo Donato | 14 934,48 | 0,00 |
| Misiak Tomasz | 0,00 | 44 500,00 |
| Ługowski Tomasz | 0,00 | 3 000,00 |
| Oliwa Robert | 47 009,16 | 9 000,00 |
| Perston Marcus | 17 488,53 | 14 000,00 |
| Ruka Paweł | 32 374,41 | 23 225,81 |
| Schmidt Przemysław | 56 777,98 | 12 000,00 |
| Witkowski Andrzej | 53 373,24 | 9 000,00 |
| Żegleń Piotr | 49 733,94 | 12 000,00 |
| Kamiński Piotr | 0,00 | 21 129,03 |
| Hanczarek Tomasz | 0,00 | 84 500,00 |
| Kaczmarczyk Krzysztof | 0,00 | 12 677,39 |

Pozostali członkowie Rady nie otrzymali wynagrodzenia.

NOTA 37 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach

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

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

NOTA 38 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

NOTA 39 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Podanie informacji do publicznej wiadomości

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

W Zawiadomieniu GI wskazała również, że:

- przed otrzymaniem Postanowienia posiadała bezpośrednio 33.261.010 akcji Emitenta reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów;
- w wyniku odebrania Postanowienia stan posiadania akcji Emitenta przez GI nie zmienił się, jednakże GI może aktualnie wykonywać prawo głosu z 27.029.899 akcji, stanowiących 41,22% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 27.029.899 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 41,22% ogólnej liczby głosów;
- nie posiada podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Emitenta.

Podanie informacji do publicznej wiadomości

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

W Zawiadomieniu Beneficjent Rzeczywisty wskazał również, że:

(i) przed otrzymaniem Postanowienia posiadał pośrednio poprzez GI 33.261.010 akcji Emitenta reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów;

(ii) w wyniku odebrania Postanowienia stan posiadania Beneficjenta Rzeczywistego pośrednio poprzez GI nie zmienił się, jednakże Beneficjent Rzeczywisty może aktualnie wykonywać pośrednio poprzez GI prawo głosu z 27.029.899 akcji, stanowiących 41,22% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 27.029.899 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 41,22% ogólnej liczby głosów;

(iii) GI jest jedynym podmiotem zależnym od Beneficjenta Rzeczywistego, który posiada bezpośrednio akcje Spółki.

Otrzymanie przez pełnomocnika procesowego Emitenta postanowienia o zatwierdzeniu układu częściowego przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu

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

Jednocześnie Emitent informuje, że Postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

Informacja o wniesieniu przez akcjonariusza powództwa o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał walnego zgromadzenia oraz o udzieleniu przez sąd zabezpieczenia w postaci wstrzymania wykonania zaskarżonych uchwał

W dniu 15 stycznia 2021 roku zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał wiadomości od pełnomocnika Spółki o odebraniu w dniu wczorajszym, tj. w dniu 14.01.2021 r., przesyłki z Sądu Okręgowego we Wrocławiu, zawierającej odpis pozwu złożonego przez akcjonariusza Investment MIZYAK Corp Sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu w sprawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie:

- uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r. w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.820.512,80 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X w liczbie 28.205.128 akcji, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X, oraz (iii) zmiany Statutu Spółki;
- uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r. w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Wraz z odpisem pozwu Sąd Okręgowy we Wrocławiu doręczył pełnomocnikowi Spółki postanowienie Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 18.12.2020 r. w sprawie udzielenia zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności lub uchylenie Uchwały nr 3 oraz Uchwały nr 7 poprzez wstrzymanie wykonalności Uchwały nr 3 oraz Uchwały nr 7 – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie i poprzez zawieszenie postępowania lub postępowań o wpis do KRS zmiany danych Spółki na podstawie ww. uchwał oraz postępowania, którego przedmiotem jest złożenie do akt tekstu jednolitego statutu Spółki – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie.

Zarząd Emitenta informuje, iż nie widzi podstaw do kwestionowania ważności i prawidłowości podjęcia Uchwały nr 3 oraz Uchwały nr 7 oraz uznaje roszczenia Akcjonariusza za bezpodstawne, co Emitent wykaże podejmując odpowiednie działania procesowe.

Informacja o wniesieniu przez akcjonariuszy powództwa o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwały walnego zgromadzenia oraz o udzieleniu przez sąd zabezpieczenia w postaci wstrzymania wykonania zaskarżonej uchwały

W dniu 18 stycznia 2021 roku zarząd spółki Work Service S.A. odebrał przesyłkę z Sądu Okręgowego we Wrocławiu, zawierającej odpis pozwu złożonego przez trzech akcjonariuszy - którzy podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.11.2020 r. posiadali łącznie: 1.750.180 akcji, reprezentujących ok. 2,67% kapitału zakładowego Spółki - w sprawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.11.2020 r. w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.820.512,80 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X w liczbie 28.205.128 akcji, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X, oraz (iii) zmiany Statutu Spółki.

Wraz z odpisem pozwu Sąd Okręgowy we Wrocławiu doręczył Spółce postanowienie Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 05.01.2021 r. w sprawie udzielenia zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności lub uchylenie Uchwały nr 3 poprzez wstrzymanie wykonania oraz wstrzymanie skuteczności Uchwały nr 3 – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie i poprzez zakazanie Spółce podejmowania jakichkolwiek działań zmierzających do zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu w związku z Uchwałą nr 3 – do czasu uprawomocnienia się wyroku w sprawie.

Zarząd Emitenta informuje, iż nie widzi podstaw do kwestionowania ważności i prawidłowości podjęcia Uchwały nr 3 oraz uznaje roszczenia Akcjonariuszy za bezpodstawne, co Emitent wykaże podejmując odpowiednie działania procesowe.

Zawarcie przez Emitenta umowy ratalnej z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych

W dniu 4 lutego 2021 roku zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o podpisaniu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych z siedzibą w Warszawie - a tym samym o wejściu w życie - umowy o rozłożeniu na raty należności pieniężnych dotyczących zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Umową objęte jest zobowiązanie Emitenta do zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych wynikające z decyzji Prezesa Zarządu PFRON z dnia 21 listopada 2019 r. utrzymanej w mocy decyzją Prezesa Zarządu PFRON z dnia 29 października 2020 r. w części dotyczącej zwrotu środków PFRON przekazanych Emitentowi tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze: marzec-kwiecień, czerwiec-wrzesień, listopad 2016 r., luty-marzec, sierpień-grudzień 2017 r., styczeń-luty 2018 r. oraz uchylającej zaskarżoną decyzję w części dotyczącej zwrotu dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze czerwiec-lipiec 2014 r. Na zobowiązanie objęte Umową składają się:

- 1) kwota należności głównej w wysokości 6 226 032,13 zł (słownie: sześć milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy trzydzieści dwa złote trzydzieści groszy);
- 2) odsetki w wysokości 1 821 894,25 zł (słownie: jeden milion osiemset dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery złote dwadzieścia pięć groszy).

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

Zgodnie z Umową, zobowiązanie Emitenta zostanie spłacone w 60 ratach począwszy od lutego 2021 r. do stycznia 2026 r.

Przekazanie do wiadomości publicznej opóźnionej informacji poufnej dotyczącej podjęcia przez Emitenta zamiaru realizacji transakcji polegających na sprzedaży spółek zależnych Emitenta tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. do GI International SRL

W dniu 10 lutego 2021 roku na podstawie art. 17 ust. 1 i 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 uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), Zarząd spółki Work Service S.A., przekazuje informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Spółkę w dniu 21 grudnia 2020 r. na podstawie art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR, o następującej treści:

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

Zamierzona realizacja Transakcji stanowi rezultat zawarcia umowy o współpracę operacyjną w ramach Grupy Gi, o której Emitent informował w raporcie bieżącym 91/2020. Przewidywanym przez Emitenta skutkiem Transakcji będzie uzyskanie wzajemnych synergii, korzyści skali i obniżenie kosztów operacyjnych grupy kapitałowej Emitenta oraz GI Group SpA (będącej pośrednio podmiotem dominującym Emitenta).

Przystąpienie przez Zarząd Spółki do prac mających na celu realizację Transakcji wymaga uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej Spółki, obejmującej również proponowane, kluczowe warunki Transakcji; w przypadku uzyskania takiej akceptacji Emitent niezwłocznie przekaze do publicznej wiadomości informację o tym w formie stosownego raportu bieżącego.

Uzyskanie akceptacji Rady Nadzorczej Emitenta dla realizacji zamierzonych transakcji sprzedaży spółek zależnych Emitenta tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. do GI International SRL

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

Realizacja Transakcji będącej przedmiotem zgody Rady Nadzorczej stanowi rezultat zawarcia umowy o współpracę operacyjną w ramach Grupy Gi, o której Emitent informował w raporcie bieżącym 91/2020. Udzielenie tej zgody pozwala na przystąpienie przez Zarząd Spółki do prac mających na celu realizację Transakcji.

Otrzymanie przez pełnomocnika procesowego Emitenta informacji o uprawomocnieniu się układu częściowego przyjętego w postępowaniu o zatwierdzenie układu

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

Zawarcie umowy sprzedaży spółek zależnych Emitenta tj. Work Service Czech s.r.o. oraz Work Service Slovakia s.r.o. do GI International SRL oraz uzgodnienie warunków spłaty i rozliczenie części kwoty pożyczki otrzymanej na podstawie Umowy Finansowania

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitent informuje, że zrealizowanie Transakcji stanowi przejaw strategii Spółki zakładającej skupienie się w większym stopniu na rozwoju działalności w Polsce oraz pozyskaniu dodatkowych środków finansowych na redukcję zobowiązań. Zarząd Emitenta rozważał sprzedaż spółek w Czechach i na Słowacji już na etapie wyboru opcji strategicznych na początku 2019 roku, co wynikało z braku wystarczających synergii z zagranicznymi spółkami, prowadzącymi działalność niezależnie. Ponadto zrealizowanie Transakcji stanowi rezultat zawarcia umowy o współpracę operacyjną w ramach Grupy Gi, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 91/2020.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 110/2020 w którym Emitent informował o braku spłaty w terminie Części Kwoty Pożyczki otrzymanej na podstawie Umowy Finansowania, Emitent informuje, iż GI International SRL oraz Emitent uzgodniły termin spłaty Pozostałej Części Kwoty Pożyczki do dnia 31 lipca 2021 r.

Rejestracja zmiany Statutu Spółki

W dniu 26 lutego 2021 zarząd Spółki Work Service S.A. informuje, iż powziął wiadomość o dokonaniu, przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS, zmiany statutu Spółki.

Powyższa zmiana Statutu, przyjęta uchwałą nr 35/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15.10.2020 r., polega na:

1) zmianie § 10 ust. 1 punkt e) statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„e) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej;”

2) zmianie dotychczasowego § 10 ust. 1 statutu Spółki poprzez zastąpienie w punkcie q) kropki średnikiem oraz dodanie kolejnych punktów r) i s) w brzmieniu:

„r) przyjęcie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;

s) opiniowanie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.”

3) zmianie dotychczasowego § 12 ust. 1 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

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

4) zmianie dotychczasowego § 12 ust. 2 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

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

5) wykreśleniu dotychczasowego § 12 ust. 3, ust. 4 i ust. 6 statutu Spółki, oraz zmianie dotychczasowego § 12 ust. 5 poprzez nadanie mu numeru § 12 ust. 3 oraz nowego, następującego brzmienia:

„3. Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.”

6) zmianie numeracji § 12 statutu Spółki w ten sposób, że:

- dotychczasowa treść § 12 ust. 7 stanowić będzie § 12 ust. 4,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 8 stanowić będzie § 12 ust. 5,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 9 stanowić będzie § 12 ust. 6,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 10 stanowić będzie § 12 ust. 7,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 11 stanowić będzie § 12 ust. 8,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 12 stanowić będzie § 12 ust. 9,
- dotychczasowa treść § 12 ust. 13 stanowić będzie § 12 ust. 10.

7) zmianie dotychczasowego § 13 ust. 5 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 3 dni przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej będą ważne również wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na treść uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej.”

8) wykreśleniu dotychczasowego § 13 ust. 6, ust. 7, ust. 10 i ust. 14 statutu Spółki, oraz zmianie dotychczasowego § 13 ust. 9 poprzez nadanie mu numeru § 13 ust. 7 oraz nowego, następującego brzmienia:

„7. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniu lub poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała Rady Nadzorczej podjęta

poza posiedzeniem jest ważna pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa jej członków wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Głosowanie poza posiedzeniem Rady Nadzorczej może zarządzić Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.”

9) zmianie dotychczasowego § 13 ust. 11 statutu Spółki poprzez nadanie mu numeru § 13 ust. 8 oraz nowego, następującego brzmienia:

„8. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych.”

10) zmianie dotychczasowego § 13 ust. 13 statutu Spółki poprzez nadanie mu numeru § 13 ust. 10 oraz nowego, następującego brzmienia:

„10. W przypadku gdy określona uchwała w formie i o treści przedstawionej w zaproszeniu na zgromadzenie Rady Nadzorczej nie zostanie przyjęta, wówczas taka uchwała może zostać ponownie poddana pod głosowanie na najbliższym zgromadzeniu Rady Nadzorczej, które winno odbyć się nie wcześniej niż po upływie czterdziestu dwóch (42) i nie później niż po upływie czterdziestu pięciu (45) dni od dnia zgromadzenia Rady Nadzorczej, które nie przyjęło takiej uchwały.”

11) zmianie numeracji § 13 statutu Spółki w ten sposób, że:

- dotychczasowa treść § 13 ust. 8 stanowić będzie § 13 ust. 6,
- dotychczasowa treść § 13 ust. 12 stanowić będzie § 13 ust. 9.

12) zmianie dotychczasowego § 16 ust. 2 punkt b) statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3 i 4;”

13) zmianie dotychczasowego § 16 ust. 2 statutu Spółki poprzez zastąpienie w punkcie ee) kropki średnikiem oraz dodanie kolejnych punktów ff), gg) i hh) w brzmieniu:

„ff) uszczegółowianie elementów polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w przypadku upoważnienia Rady Nadzorczej do wykonania tych czynności przez Walne Zgromadzenie;

gg) decydowanie o czasowym odstąpieniu od stosowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w przypadkach i na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie w tym dokumencie;

hh) sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.”

14) zmianie dotychczasowego § 17 ust. 2 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„2. Zarząd składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 niniejszego § 17. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu danej kadencji.”

15) wykreśleniu dotychczasowego § 17 ust. 3 i ust. 4 statutu Spółki oraz zmianie numeracji § 17 w ten sposób, że:

- dotychczasowa treść § 17 ust. 5 stanowić będzie § 17 ust. 3,
- dotychczasowa treść § 17 ust. 6 stanowić będzie § 17 ust. 4,
- dotychczasowa treść § 17 ust. 7 stanowić będzie § 17 ust. 5,
- dotychczasowa treść § 17 ust. 8 stanowić będzie § 17 ust. 6.

16) zmianie dotychczasowego § 27 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„Postanowienia § 12 ust. 1 i 2, dotyczące Niezależnych Członków Rady Nadzorczej mają po raz pierwszy zastosowanie do Niezależnych Członków Rady Nadzorczej powoływanych w Spółce po dniu dokonania przez sąd rejestrowy wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu obejmujących wprowadzenie tych postanowień do treści Statutu.”

17) zmianie dotychczasowego § 28 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„Plan Biznesowy oznacza plan biznesowy Spółki na lata 2013 2017, który został zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 6 lutego 2013 r. lub zmieniony przez Radę Nadzorczą na podstawie umocowań wymienionych w § 16 ust cc).”

Uchwała GPW w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji Spółki serii Y

W dniu 16 marca 2021 zarząd Work Service S.A., powziął wiadomość o podjęciu w dniu 15.03.2021 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwały Nr 275/2021 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 163.250 akcji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, na mocy której to uchwały:

- 1) Akcje są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym;
- 2) wprowadzenie Akcji w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym powyższych Akcji Spółki następuje z dniem 18.03.2021 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18.03.2021 r. rejestracji Akcji w depozycie i oznaczenia ich kodem „PLWRKSR00019”.

Komunikat KDPW w sprawie daty rejestracji akcji Spółki serii Y

W dniu 18 marca 2021 następuje rejestracja w depozycie papierów wartościowych: 163.250 akcji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych kodem ISIN „PLWRKSR00019”, zgodnie z Oświadczeniem KDPW nr 946/2019 z dnia 06.11.2019 r., którego dotyczył raport bieżący nr 84/2019.

W związku powyższym nastąpiło ziszczenie się warunku rejestracji Akcji w ww. dniu, określonego w Uchwale Nr 275/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2021 z dnia 16.03.2021 r.

Wydanie akcji Spółki serii Y w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 19 marca 2021 Zarząd spółki Work Service SA informuje, że w związku z dematerializacją - poprzez rejestrację w dniu 18 marca 2021 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW 163.250 akcji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, doszło do zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych (w tym członka Zarządu oraz kluczowych członków kadry zarządczej), które objęły Akcje w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z warunkami Programu Opcji Menedżerskich, przyjętego Uchwałą Nr 24/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2013 r., z późniejszymi zmianami. Zapisanie zdematerializowanych akcji spółki publicznej na rachunku papierów wartościowych stanowi odpowiednik wydania dokumentów akcji w rozumieniu art. 451 § 2 zd. drugie Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, wraz z zapisaniem Akcji na ww. rachunkach nastąpiło nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.559.063,80 złotych, o sumę łączną równą wartości nominalnej Akcji, tj. o sumę 16.325,00 złotych.

Po zapisaniu Akcji na ww. rachunkach:

1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.575.388,80 złotych i dzieli się na 65.753.888 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A,
- b) 5.115.000 (słownie: pięć milionów sto piętnaście tysięcy) akcji serii B,
- c) 16.655.000 (szesnaście milionów sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii C,
- d) 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji serii D,
- e) 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji serii E,
- f) 7.406.860 (siedem milionów czterysta sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji serii F,
- g) 2.258.990 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt) akcji serii G,
- h) 9.316.000 (dziewięć milionów trzysta szesnaście tysięcy) akcji serii H,
- i) 1.128.265 (jeden milion sto dwadzieścia osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć) akcji serii K,
- j) 5.117.881 (pięć milionów sto siedemnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt jeden) akcji serii L,
- k) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji serii N,
- l) 91.511 (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset jedenaście) akcji serii P,
- m) 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii S,
- n) 55.316 (pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta szesnaście) akcji serii T,
- o) 171.750 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii R,
- p) 225.750 (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii U,
- q) 98.315 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta piętnaście) akcji serii W,
- r) 163.250 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji serii Y,

2) ogólna liczba głosów wynikających z wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi: 65.753.888 głosów;

3) wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi po wydaniu Akcji: 0 złotych.

Zgodnie z art. 452 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd dokona w przewidzianym dla tego terminie zgłoszenia do sądu rejestrowego wykazu objętych Akcji, celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji obejmują przygotowanie i przeprowadzenie emisji, i wyniosły 16.890,00 złotych. Średni koszt przeprowadzenia emisji Akcji przypadający na jedną akcję wyniósł ok. 0,10 złotych. Koszty związane z emisją zostaną rozliczone w księgach rachunkowych i ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, tj. koszty emisji Akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, zaś pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

Ocena Zarządu co do utraty kontroli nad spółką zależną Prohuman zgodnie z MSSF 10

W dniu 31 marca 2021 zarząd spółki Work Service S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 109/2020 z dnia 31 grudnia 2020 r., dotyczącego oceny zdarzeń mających miejsce w spółce zależnej Prohuman 2004 Munkaerő Szolgálató és Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, w której Emitent posiada udziały w liczbie reprezentującej większość (80,22%) głosów Zgromadzeniu Wspólników, informuje, że utrzymujące się - wskutek trwającego sporu korporacyjnego w Prohuman, wywołanego nieprzychylną postawą spółki Profiólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym wspólnikiem Prohuman oraz związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohuman - trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na Prohuman, jak też tworzoną przez nią grupę kapitałową, spowodowały, że w dniu dzisiejszym Emitent podjął przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohuman zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Do dnia dzisiejszego Emitent zrealizował szereg działań, w tym w trybie odpowiednich postępowań, opisanych w raporcie bieżącym nr 109/2020, służących przywróceniu w sposób przewidziany prawem pełni swoich uprawnień związanych z posiadaniem statusu większościowego wspólnika w Prohuman. Pomimo dołożenia najwyższej staranności, podjęte przez Emitenta działania nie przyniosły oczekiwanego rezultatu, w związku z czym zrealizowały się przesłanki z MSSF 10 decydujące o utracie kontroli Emitenta nad Prohuman.

Stosownie do MSSF 10, omawiana utrata kontroli spowoduje, że począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Work Service za rok obrotowy 2020, aż do zmiany sytuacji, tj. odzyskania kontroli, Emitent:

- 1) Wyłączy ze skonsolidowanego bilansu aktywa (w tym wartość firmy dotyczącą grupy Prohuman) i zobowiązania grupy Prohuman (jako byłej jednostki zależnej), które były konsolidowane do dnia 30 września 2020 roku wraz z kapitałami mniejszości i wynikiem na różnicach kursowych dotyczącym przeliczeń sprawozdań grupy Prohuman;
- 2) Ujmie wartość grupy Prohuman w skonsolidowanym bilansie w kwocie odpowiadającej wartości godziwej tej grupy;
- 3) Ujmie należności i zobowiązania wobec grupy Prohuman;
- 4) Uwzględni w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2020 rok przychody i koszty grupy Prohuman za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020;
- 5) Wyceni udziały w grupie Prohuman metodą praw własności to jest uwzględni w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat skonsolidowany wynik finansowy grupy Prohuman za IV kwartał 2020 roku, o ile takie dane otrzyma w formie która umożliwi ujęcie tych danych w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Work Service S.A.
- 6) Zaprezentuje wszystkie dane i korekty opisane w pkt 1-5 powyżej w sprawozdaniu finansowym w części dotyczącej działalności kontynuowanej, razem z danymi finansowymi innych podmiotów które nie stanowią działalności zaniechanej.

Emitent będzie w dalszym ciągu podejmował wszelkie możliwe działania służące przywróceniu zgodnego z prawem i statutem działania Prohuman.

Emitent zwraca jednocześnie uwagę że opisana sytuacja nie ma wpływu na sytuację finansową, w tym płynność Emitenta, ani na dane jednostkowe Work Service S.A. Emitent wykazuje w swoich księgach rachunkowych wartość udziałów w Prohuman w kwocie równej 144 mln PLN i w dacie publikacji niniejszego raportu bieżącego nie ma przesłanek do dokonania odpisu tej wartości.

Wpływ utraty kontroli zgodnie z MSSF 10 na skonsolidowane wyniki finansowe jest szacowany i zostanie przedstawiony przez Emitenta w osobnym raporcie bieżącym.

Stanowisko Zarządu Work Service S.A. z siedzibą we Wrocławiu dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Work Service S.A. ogłoszonego przez GI International società a responsabilità limitata w dniu 15 marca 2021 r.

W dniu 1 kwietnia 2021 zarząd Work Service S.A. przedstawia swoje stanowisko na temat wezwania do zapisywania się na akcje Spółki ogłoszonego w dniu 15 marca 2021 r. przez GI International società a responsabilità limitata z siedzibą w Mediolanie, we Włoszech, Piazza IV 20124 Mediolan, Włochy, zarejestrowaną we Włoszech pod kodem fiskalnym 06609080962, prezentując własną ocenę dotyczącą planowanego zwiększenia kapitałowego zaangażowania Wzywającego w Spółce.

II. Informacje na temat Wezwania

W dniu 15 marca 2021 r. Wzywający ogłosił Wezwanie, przedmiotem, którego jest 49,41 % Akcji Spółki, tj. 32.492.878 (słownie: trzydzieści dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela, zdematerializowanych, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcje są zdematerializowane i oznaczone kodem ISIN PLWRKSR00019. Zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na rynku podstawowym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

W wyniku Wezwania, Wzywający zamierza nabyć do 32.492.878 (słownie: trzydzieści dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt osiem) Akcji, stanowiących 49,41% ogólnej liczby akcji Spółki, uprawniających do wykonywania do 32.492.878 (słownie: trzydzieści dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt osiem) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 49,41% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wszystkie Akcje będące przedmiotem Wezwania są zdematerializowane i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu każda.

Podmiot nabywający Akcje, tj. Wzywający zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu Wezwania do 65.753.888 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt osiem) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących do 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co odpowiada do 65.753.888 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt ośmiu) akcjom Spółki, stanowiącym do 100% ogólnej liczby akcji Spółki.

II. Podstawy Stanowiska Zarządu

Niniejsze stanowisko Zarządu Spółki zostało przygotowane na podstawie analizy następujących dokumentów i informacji:

- a) treści Wezwania,
- b) cen rynkowych akcji Spółki, wynikających z notowań akcji na rynku regulowanym, w okresie sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
- c) dostępnych publicznie informacji o funkcjonowaniu i kondycji finansowej Spółki, w tym sprawozdań finansowych Spółki,
- d) dostępnych Zarządowi Spółki wewnętrznych informacji o działalności operacyjnej Spółki oraz danych rynkowych,

III. Wpływ Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienie w Spółce, plany Wzywających wobec Spółki oraz ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności

i. Wpływ Wezwania na Interes Spółki

Zgodnie z pkt. 29 Wezwania, Wzywający traktuje nabycie Akcji Spółki jako długoterminową inwestycję strategiczną. Głównym przedmiotem działalności Wzywającego jest działalność na rynku pośrednictwa pracy. Wzywający nie ma zamiaru zmieniać podstawowego przedmiotu działalności Spółki.

W treści Wezwania Wzywający nie przedstawił szczegółowych informacji o prawdopodobnym wpływie Wezwania na zatrudnienie w Spółce i zmianę lokalizacji działalności. W opinii Zarządu, w oparciu o treść Wezwania oraz powyższe oświadczenia, nie istnieją podstawy dla stwierdzenia, że Wezwanie będzie mieć negatywny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz zmianę lokalizacji działalności Spółki. Przeciwnie, w opinii Zarządu powodzenie Wezwania skutkować będzie zwiększeniem zaangażowania Wzywającego w działalność Spółki, co powinno pozytywnie wpłynąć zarówno na sytuację finansową Spółki, jak i dalsze perspektywy jej rozwoju biorąc pod uwagę jej rosnącą pozycję lidera na rynku.

Jak wskazano poniżej, dotychczasowe zaangażowanie Wywającego skutkowało poprawą jej sytuacji finansowej oraz wzmocnieniem pozycji rynkowej Spółki. Zarząd Spółki liczy na utrzymanie tych tendencji i dalsze wsparcie Wywającego w procesie poprawy sytuacji finansowej oraz rynkowej Spółki, które może umożliwić powodzenie Wezwania. Dzięki powodzeniu Wezwania Wzywający zwiększy swoją pozycję w akcjonariacie Spółki, co przełoży się na jego mocniejsze zaangażowanie w działalność Spółki, restrukturyzację jej zadłużenia oraz poprawę sytuacji finansowej. W tym zakresie, w opinii Zarządu powodzenie Wezwania powinno być rozumiane jako leżące w w najlepszym interesie Spółki.

ii. Dotychczasowe zaangażowanie Wywającego w działalność Spółki

Od momentu zawarcia pomiędzy Wywającym, a Spółką umowy inwestycyjnej w dniu 13 lutego 2020 r. ("Umowa Inwestycyjna"), o zawarciu której Spółka udostępniła informację w swoim raporcie bieżącym nr 12/2020 (wraz z korektą: 12/2020/K) opublikowanym 13 lutego 2020 r., a następnie informowała o zawarciu aneksu nr 1, aneksu nr 2 oraz aneksu nr 3 do Umowy Inwestycyjnej odpowiednio w raportach bieżących nr 40/2020, 47/2020 oraz 58/2020., Wywający odgrywał kluczową rolę w procesie restrukturyzacji Spółki, ustabilizowania jej sytuacji finansowej oraz umożliwieniu kontynuacji działalności. Jako kluczowe działania, można wymienić:

- a) Udzielenie finansowania pomostowego Spółce („Pożyczka Pomostowa”) w łącznej kwocie 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych). Środki te umożliwiły Spółce najpilniejszych zobowiązań zagrażających działalności operacyjnej oraz, w pozostałej części, finansowanie obrotowe, zwiększające płynność Spółki, szczególnie potrzebne w okresie pandemii COVID-19; oraz
- b) Wsparcie w negocjacjach warunków spłaty najważniejszych zobowiązań Spółki, w celu osiągnięcia realnego do realizacji harmonogramu spłaty.

W rezultacie powyższych działań, zaangażowanie Wzywającego doprowadziło do wzmocnienia pozycji rynkowej Spółki w kontekście jej kondycji finansowej, co znacząco poprawiło postrzeganie Spółki na rynku, która od dłuższego czasu mierzyła się z problemami finansowymi.

iii. Umowa Finansowania pomiędzy Wzywającym a Spółką

Na datę Wezwania:

a) Gi Group S.P.A., czyli podmiot dominujący Wzywającego jest gwarantem zobowiązań Spółki wynikających z umowy restrukturyzacyjnej zawartej pomiędzy Spółką, a bankami-wierzycielami Spółki w dniu 9 lipca 2020 r. (aneksowanej dwukrotnie). O zawarciu umowy restrukturyzacyjnej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020. O zawarciu aneksu nr I oraz aneksu nr 2 do umowy restrukturyzacyjnej Spółka informowała odpowiednio w raporcie bieżącym nr 46/2020 oraz 55/2020.

b) Wzywający jest stroną umowy finansowania zawartej między Spółką a Wzywającym w dniu 10 sierpnia 2020 r. ("Umowa Finansowania"), która przewiduje, że Spółce zostanie udzielone przez Wzywającego finansowanie w łącznej kwocie 210.000.000,00 zł (słownie: dwieście dziesięć milionów złotych) (obejmujące Pożyczkę Pomostową) („Kwota Finansowania”) („Finansowanie”). O zawarciu umowy finansowania z-Wzywającym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 54/2020.

Zgodnie z Umową Finansowania Finansowanie zostanie przekazane na pokrycie zobowiązań płatniczych Spółki, w tym m.in. spłatę istniejącego zredukowanego zadłużenia wobec banków-wierzycieli oraz obligatariuszy Spółki w kwotach wskazanych w harmonogramie spłat, a także spłatę istniejącego zadłużenia wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Urzędu Skarbowego, PFRON oraz zapewnienie wymaganego finansowania obrotowego.

Kwota Finansowania staje się wymagalna w następujący sposób:

a) część Kwoty Finansowania w wysokości 19.200.000,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście tysięcy złotych) stała się wymagalna w dniu 31 grudnia 2020 r. i została już przez Spółkę spłacona;

b) część Kwoty Finansowania w wysokości 10.800.000,00 (dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2021 r.;

b) w dniu 31 lipca 2021 r. staje się również wymagalna część Kwoty Finansowania w wysokości 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych)

c) pozostała część Kwoty Pożyczki stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2025 r.

Zgodnie z Umową Finansowania Spółka zobowiązała się do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę co najmniej 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych) do maksymalnej kwoty 105.000.000,00 zł (słownie: sto pięć milionów złotych) oraz zaoferowania Wzywającemu nowo wyemitowanych akcji po cenie emisyjnej 0,39 (słownie: trzydzieści dziewięć groszy) za akcję. Wzywający zobowiązuje się do objęcia takiej liczby akcji w ramach planowanego podwyższenia zakładowego, których łączna cena subskrypcji będzie odpowiadała częściom Kwoty Finansowania, które staną się wymagalne w dniu 31 lipca 2021 r.

Środki otrzymane przez Spółkę od Wzywającego na podstawie Umowy Finansowania umożliwiły przeprowadzenia restrukturyzacji zadłużenia Spółki (opisanej w pkt. IV ii poniżej), co pozwoliło na poprawę sytuacji finansowej Spółki.

IV. Stanowisko Zarządu dotyczące ceny Akcji Spółki oferowane w Wezwaniu

i. Cena nabycia Akcji Spółki w Wezwaniu, a wymogi ustawowe

Cena nabycia Akcji Spółki w Wezwaniu („Cena w Wezwaniu”) została ustalona na 1,45 zł (słownie: jeden złoty oraz czterdzieści pięć groszy) za jedną Akcję Spółki. Wszystkie Akcje objęte Wezwaniem uprawniają do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią Wezwania:

a) Cena Nabycia nie jest niższa cena minimalna określona zgodnie z przepisami prawa oraz spełnia kryteria wskazane w art. 79 ustawy z dnia 29 lipca o ofercie publicznej i wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”).

b) Średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku głównym, wynosi (w zaokrągleniu w górę do dwóch miejsc po przecinku) 1,08 PLN (słownie: jeden złoty oraz osiem groszy) za Akcję Spółki.

c) Średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku głównym, wynosi (w zaokrągleniu w górę do dwóch miejsc po przecinku) 1,17 PLN (słownie: jeden złoty oraz siedemnaście groszy) za Akcję Spółki.

e) Cena Nabycia nie jest niższa od najwyższej ceny, jaką za Akcje Spółki Wzywający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące zapłaciły w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania. Najwyższa cena, jaką za Akcje Spółki w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania zapłacił Wzywający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące wynosiła 0,62 PLN (słownie: sześćdziesiąt dwa grosze) za jedną Akcję Spółki.

Wzywający nie jest i nie był w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania stroną zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy w odniesieniu do Akcji.

Wzywający, podmioty od niego zależne ani wobec niego dominujące nie wydawały w zamian za Akcje Spółki rzeczy lub praw w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania.

Podsumowując, Cena Nabycia jest wyższa o:

- a) ponad 34% od średniej arytmetycznych ze średnich dziennych cen ważonych wolumenu obrotu z okresie ostatnich trzech miesięcy;
- b) ponad 23% od średniej arytmetycznych ze średnich dziennych cen ważonych wolumenu obrotu z okresie ostatnich sześciu miesięcy;
- c) ponad 133% od ceny jaką Wzywający zapłacił w okresie ostatnich 12 miesięcy za Akcje.

ii Pozostałe istotne czynniki mające wpływ na Stanowisko Zarządu

Dodatkowym istotnym czynnikiem jaki Zarząd Spółki bierze pod rozwagę w opracowaniu swojego stanowiska jest analiza kondycji finansowej Spółki w dłuższym terminie. Spółka od dłuższego czasu zmagają się z problemami finansowymi, których bezpośrednią przyczyną były nieudane ekspansje na rynek rosyjski i niemiecki oraz rosnące zapotrzebowanie na finansowanie obrotowe, w związku ze wzrostem skali działalności. Doprowadziło to nadmiernego zadłużenia Spółki i problemów płynnościowych.

W celu ustabilizowania sytuacji Spółki, od 2017 r. prowadzone są działania restrukturyzacyjne. Do najważniejszych działań restrukturyzacyjnych można zaliczyć:

a) Dezinwestycje — sprzedaż aktywów Spółki oraz przeznaczenie środków ze sprzedaży na redukcję zadłużenia Spółki, kluczowe dezinwestycje:

- IT Kontrakt — sprzedaż 31 marca 2017 r., wpływ ze sprzedaży w wysokości ok. 147.000.000,00 zł (słownie: sto czterdzieści siedem milionów złotych), co pozwoliło na wykup obligacji na kwotę ok. 80.000.000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych);
- Exact Systems — sprzedaż 31 października 2018 r., wpływ ze sprzedaży w wysokości ok. 155.000.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów złotych), z wpływu z transakcji zredukowano zadłużenie bankowe o ok. 104.000.000,00 zł (słownie: sto cztery miliony złotych);
- Antal — sprzedaż udziałów i znaku towarowego 23 grudnia 2019 r., wpływ ze sprzedaży w wysokości ok. 10.400.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta tysięcy złotych), środki z transakcji zostały przeznaczone na spłatę nie bankowych zobowiązań Spółki oraz poprawę kapitału obrotowego;
- Work Service GmbH & Co. KG (biznes niemiecki) — sprzedaż 27 lipca 2020 r., wpływ ze sprzedaży w wysokości 4.500.000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych), wpływ z transakcji przeznaczono na częściową spłatę finansowania pomostowego od Wzywającego;

b) Restrukturyzacja zadłużenia:

- Dług bankowy — wydłużenie zapadalności kredytów (2018, 2020), dostosowane do planowanego harmonogramu dezinwestycji i procesu pozyskania inwestora, które miały stanowić źródło spłaty zadłużenia. Finalnie, Spółka w dniu 9 lipca 2020 r. zawarła umowę o współpracy z bankami w zakresie restrukturyzacji zadłużenia (raport bieżący 42/2020). Restrukturyzacja zadłużenia bankowego zakłada 50% redukcję pozostałego do spłaty i spłatę go zgodnie z ustalonym harmonogramem — kwartalnych rat płatnych do 30 czerwca 2023 r. (3 harmonogram spłaty). W ramach wykonania ww. Umowy Spółka zawarła z bankami układ w przedmiocie spłaty zadłużenia bankowego, który to układ został przyjęty w postępowaniu o zatwierdzenie układu częściowego. Postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu częściowego z Bankami przyjęte w postępowaniu o zatwierdzenie układu wydanego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, uprawomocniło się z dniem 22 stycznia 2021 r.
- Obligacje — rolowanie znaczącej części zadłużenia obligacyjnego (2018) oraz określenie nowych warunków spłaty zadłużenia (2020, raport bieżący 3/2020), zakładających dla obligacji serii W, X i Z redukcję zadłużenia w wysokości 70%, spłata pozostałej części zadłużenia (30%) w formie jednorazowej płatności po finalizacji transakcji z Wzywającym;
- Zobowiązania publicznoprawne — Spółka utrzymuje wysoki poziom wymagalnych zobowiązań podatkowych oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. W wyniku prowadzonych rozmów z instytucjami państwowymi zawierane zostały układy ratalne zakładające rozterminowanie spłaty zobowiązań w harmonogramie dostosowanym do możliwości płynnościowych Spółki;

c) Proces pozyskania inwestora:

- Spółka równolegle z procesami dezinwestycji i restrukturyzacji zadłużenia prowadziła proces pozyskania inwestora i nowego finansowania. W ramach procesu Spółka udzieliła mandatu na reprezentację jej w tym procesie kilku firmom doradczym. Do procesu zostali zaproszeni profesjonalni inwestorzy finansowi oraz firmy z branży HR inwestujące / operujące w regionie Europy Środkowo Wschodniej. Do zaawansowanej analizy Spółki i rozmów z Zarządem przystąpiło jedynie kilka podmiotów z szerokiej listy instytucji, z którymi się skontaktowano. Jednakże, wszystkie wiarygodne podmioty za wyjątkiem Wzywającego wycofały się z procesu z uwagi na trudną sytuację przedsiębiorstwa i wiążące się z nią ryzyko inwestycyjne i zapotrzebowanie na finansowanie.

Podsumowując powyższy opis działań restrukturyzacyjnych przeprowadzonych w Spółce, w ramach formułowania swojej opinii, Zarząd ma na uwadze trudną sytuację finansową Spółki, która występuje już od dłuższego czasu.

Dodatkowym aspektem wpływającym na kondycję finansową Spółki jest obecna sytuacja rynkowa, ogólnoswiatowa pandemia COVID, wpływająca na działania Spółki od kilku miesięcy. To nieprzewidziane zdarzenie dodatkowo negatywnie wpłynęło na możliwość stabilizacji wyników Spółki i sukces realizowanych działań w obszarze operacji.

V. Zastrzeżenia

- a) Z zastrzeżeniem informacji pochodzących od Spółki i dotyczących jej działalności, Zarząd Spółki nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których zostało przedstawione, w szczególności za informacje przez Wzywającego w Wezwaniu.
- b) Zarząd Spółki zwraca uwagę, że mogą istnieć inne niż prezentowane w opinii na temat wartości Spółki.
- c) Stanowisko nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania akcji w rozumieniu powszechnie obowiązujących przepisów, w tym w rozumieniu 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, a stanowi wyłącznie wykonanie obowiązku Zarządu wynikającego z art. 80 Ustawy.
- d) Akcjonariusz Spółki podejmujący decyzję dotyczącą ewentualnej odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać niezależnej, samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego, w szczególności związanego z Ceną w Wezwaniu. Niniejsze stanowisko nie powinno stanowić wyłącznej podstawy decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez akcjonariuszy Spółki. W przypadku wątpliwości dotyczących takiej decyzji, akcjonariusz Spółki powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą.
- e) Stanowisko nie jest stanowiskiem Zarządu w rozumieniu art. 80 Ustawy), gdyż w świetle przepisów Ustawy, w przypadku Wezwania ogłoszonego na podstawie art. 91 ust. 5 Ustawy, a które jest związane z zamiarem wycofania akcji spółki publicznej z obrotu na rynku regulowanym, zarząd takiej spółki nie jest obowiązany do przedstawienia takiego stanowiska.

Rozpoczęcie negocjacji mających na celu restrukturyzację zadłużenia finansowego Emitenta wobec GI International S.R.L.

W dniu 19 kwietnia 2020 r. spółka Work Service S.A. podpisała list intencyjny z GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska, będącym na podstawie umów z Bankami poręczycielem spłaty przez Emitenta wierzytelności wynikających z Umowy Restrukturyzacyjnej, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 42/2020, rozpoczynając tym samym formalne rozmowy mające na której całościowym właścicielem jest GI Group SpA z siedzibą w Mediolanie celu dokonanie restrukturyzacji zadłużenia finansowego Emitenta wobec GI z tytułu udzielonego finansowania.

Emitent oraz GI uzgodnili intencję rozpatrzenia oraz analizy wszelkich możliwych rozwiązań, które mogą mieć zastosowanie do Restrukturyzacji Wierzytelności, w szczególności zmiany Umowy Finansowania zawartej pomiędzy Emitentem a GI, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 54/2020 lub przeprowadzenia postępowania, na podstawie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego mające na celu odroczenie terminu wymagalności Wierzytelności lub konwersję Wierzytelności na akcje Spółki nowej emisji. Zakładanym przez Emitenta efektem ewentualnej Konwersji jest w szczególności pozytywny wpływ na wysokość kapitałów własnych w ujęciu jednostkowym Emitenta.

Emitent jednocześnie informuje, że Restrukturyzacja Wierzytelności nie będzie miała wpływu na sytuację Banków wynikającą z zawartych z Emitentem umów, w tym Umowy Restrukturyzacyjnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 42/2020 i 74/2020, a także na istniejący układ częściowy z Bankami przyjęty w postępowaniu o zatwierdzenie układu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2021.

O efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

Podanie informacji do publicznej wiadomości

W dniu 22 kwietnia 2021 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.), od pełnomocnika spółki Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska, – zawiadomienia, którego podstawą jest odebranie w dniu dzisiejszym przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 09.04.2021 r. w przedmiocie: (i) zmiany postanowienia z dnia 30 grudnia 2020 r. i oddaleniu wniosku Tomasza Misiaka o zabezpieczenie oraz (ii) zasądzenia od niego zwrotu kosztów postępowania zażaleniowego. W Zawiadomieniu wskazano, że w rezultacie wydania Postanowienia, udzielone pierwotnie Tomaszowi Misiakowi zabezpieczenie w postaci zakazania GI

wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki zostało uchylone i GI odzyskał możliwość wykonywania wszelkich praw z przedmiotowych 6.231.111 akcji Spółki.

W Zawiadomieniu GI wskazał również, że:

(i) przed wydaniem Postanowienia posiadał bezpośrednio 33.261.010 akcji Emitenta reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do wykonywania 27.029.899 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 41,22% ogólnej liczby głosów;

(ii) w wyniku wydania Postanowienia stan posiadania akcji Emitenta przez GI nie zmienił się, jednakże GI może aktualnie wykonywać prawo głosu z 33.261.010 akcji, stanowiących 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów;

(iii) nie posiada podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Emitenta.

NOTA 40 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2020

1) Sprawy sądowe z mniejszościowymi Akcjonariuszami.

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

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

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

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

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

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

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

2) Pozostałe sprawy sądowe.

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

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

| | | | |
|----------------------------------|--|----------------|---|
| Work Service S.A. | Jakub P. | 58 291,66 zł | Sprawa karna, w której pokrzywdzona Work Service S.A. dochodzi naprawienia szkody majątkowej. |
| Work Service S.A. | Valmet Sp. z o.o. | 142 631,42 zł | Sprawa o zapłatę faktur. |
| PFRON | Work Service S.A. | 423 722,26 zł | Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: sierpień 2016 r. |
| Sellpro Sp. z o.o. | Hygienika Dystrybucja S.A. w Lublińcu | 114 518,26 zł | Sprawa o zapłatę faktur. Sprawa na etapie postępowania egzekucyjnego. |
| Sellpro Sp. z o.o. | Egips Sp. z o.o. | 167 918,93 zł | Sprawa o zapłatę faktur. Sprawa na etapie postępowania egzekucyjnego. |
| Sellpro Sp. z o.o. | Tkt Rent sp. z o.o. | 73 000,00 zł | Sprawa o zwrot kaucji z tytułu wynajmu lokali mieszkalnych. |
| Sellpro Sp. z o.o. | Badford Continental Group sp. z o.o. | 656 733,54 zł | Sprawa o zapłatę faktur z tytułu świadczonych usług. |
| Sellpro sp. z o.o. | Orion.pl sp. z o.o. | 934 945,72 zł | Postępowanie upadłościowe. |
| Ori Service Sp. z o.o. Sp. k. | Sellpro sp. z o.o. | 251 812,29 zł | Roszczenie o zwrot kosztów najmu lokali dla pracowników po rozwiązaniu umowy. |
| Sellpro sp. z o.o. | Phillmore sp. z o.o. | 133 732,19 zł | Sprawa o zapłatę faktur. Umorzenie postępowania egzekucyjnego. |
| Marzena S. | Industry Personnel Services Sp. z o.o. | 139 800,00 zł | Sprawa o odszkodowanie i zadośćuczynienie z tytułu wypadku przy pracy |
| Eva M. | Industry Personnel Services Sp. z o.o. | 144 000,00 zł | Odwołanie od wypowiedzenia umowy o pracę oraz od rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia. |
| PFRON | Industry Personnel Services Sp. z o.o. | 63 300,70 zł | Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: grudzień 2018 r. |
| PFRON | Work Express Sp. z o.o. | 465 890,77 zł | Roszczenie o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okres: 01-02/2018 oraz 04-06/2018, z uwagi na zaległości w opłaceniu składek ZUS. Roszczenie spłacone w całości. |
| Work Express Sp. z o.o. | PFRON | 125 202,46 zł | Roszczenie o wypłatę dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za 10/2017. PFRON wydał decyzję przyznającą dofinansowanie, jednak wstrzymał wypłatę do momentu spłaty przez spółkę należności względem PFRON. |
| Work Express Sp. z o.o. | Revolta Blaudeau Isolation SAS | 16 947,20 Euro | Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji. |

| | | | |
|--|--------------------------------|-----------------|---|
| Work Express Sp. z o.o. | SARL Peinture Revolta Blaudeau | 16 736,40 Euro | Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji. |
| Trybunał Administracyjny we Francji | Work Express Sp. z o.o. | 12 000,00 Euro | Decyzja o nałożeniu kary administracyjnej za niezadeklarowanie pobytu pracowników na terytorium Francji w terminie – sprawa na etapie postępowania sądowo-administracyjnego; w pierwszej instancji sąd utrzymał grzywnę w mocy; 02.2020 r. spółka złożyła apelację – sprawa prowadzona przez prawnika francuskiego. |
| Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. | SAS Leg Newal | 97 904,83 Euro | Zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym. |
| Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. | EURL Gassend | 181 699,80 Euro | Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji. |

NOTA 41 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań spółek tworzących Grupę Kapitałową wskaźnikiem inflacji.

NOTA 42 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.

NOTA 43 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje

Zwracamy uwagę ze istotne informacje dotyczące założeń co do kontynuacji działalności szczegółowo zostały opisane w „Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”, w pkt „Kontynuacja Działalności”.

NOTA 44 Oddziały

Grupa nie posiada oddziałów samobilansujących się.

NOTA 45 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W latach 2019-2020 transakcje takie nie wystąpiły w rozumieniu MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”.

NOTA 46 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub ekonomicznej, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

Od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego występowały zdarzenia które mają wpływ na ocenę sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej. Wszystkie te zdarzenia zostały szczegółowo opisane w „Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej”, w pkt „Kontynuacja Działalności”.

NOTA 47 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2019 oraz 2020 przedstawia poniższa tabela. Badania za te lata przeprowadziła spółka Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k.

| 47. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania | Rok zakończony | Rok zakończony |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 197 600,00 | 195 050,00 |
| Przegląd półroczny | 88 600,00 | 85 000,00 |
| Inne | 0,00 | 0,00 |
| Suma | 286 200,00 | 195 050,00 |

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 | Work Service GmbH & Co.KG |
| antGER | Enloyd GmbH |
| antSK | Work Service 2000 s.r.o. (Slovakia) |
| bAPT | APT Broker s.r.l. |
| fbAPT | APT Finance Broker s.r.l. |
| hrAPT | APT Human Resources s.r.l. |
| rsAPT | APT Resources&Services s.r.l. |
| ukr2WS | Work Service East Lcc |
| natCR | Naton Ljudski potencial d.o.o. |
| natSLV | Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o. |

SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:

.....
Anna Kropielnicka
Główna Księgową

PODPISY:

Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

Paolo Caramello
Wiceprezes

Nicola Dell'Edera
Wiceprezes

