

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI WORK SERVICE SA

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

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

## Spis treści

<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>4</b>
1. Informacje identyfikujące Spółkę	4
2. Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020	5
3. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020	5
4. Skład Grupy Kapitałowej Work Service Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku	6
5. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	8
6. Czas trwania działalności Spółki	9
7. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji	9
8. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe	9
9. Informacja o kontynuacji działalności Spółki	9
10. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru	25
11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	36
<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>39</b>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA	41
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA	41
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	44
Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA	45
<b>DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>46</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>47</b>
<b>Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)</b>	47
<b>Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych</b>	47
<b>Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne</b>	47
<b>Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne</b>	48
<b>Nota 5. Przychody finansowe</b>	48
<b>Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych</b>	49
<b>Nota 7. Podatek dochodowy</b>	49
<b>Nota 8. Wartości niematerialne</b>	51
Nota 9. Zmiany w środkach trwałych	52
<b>Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	53

<b>Nota 11. Inwestycje długoterminowe</b>	54
<b>Nota 12. Zapasy</b>	55
<b>Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	55
<b>Nota 14. Inne aktywa finansowe</b>	56
<b>Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe</b>	56
<b>Nota 16. Struktura kapitału podstawowego</b>	56
Nota 17. Struktura akcjonariatu	57
<b>Nota 18. Pozostałe kapitały</b>	58
<b>Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy</b>	58
<b>Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia</b>	58
Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe	59
<b>Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	60
<b>Nota 23. Kredyty i pożyczki</b>	61
<b>Nota 24. Zysk na akcję</b>	65
Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA	65
Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	66
Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem	66
Nota 28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	73
Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	76
Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi	77
Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych	78
<b>Nota 31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe</b>	79
<b>Nota 32. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)</b>	79
Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2020 r.	80
Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu	82
Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	93
Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki	93
Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	93
Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020	93

# INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Informacje identyfikujące Spółkę

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

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

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

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

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

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

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

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

1. Pana Przemysława Schmidta – Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2. Pana Piotra Żeglenia – 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.

#### 4. Skład Grupy Kapitałowej Work Service Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Work Service S.A. jest jednostką dominującą wobec poniższych Spółek, które sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe:

##### Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
WS Support Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	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 L c. c	Charków, ulica Malomyasnitska 6, rejon charkowski, wojewódz- two charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s. r. o.	831 03 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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Prohuman Outsourcing Kft.	H-1146 Budapest,Hungaria korut 140-144	21.12.2013	100,00%	100,00%	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, Ferencsek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Praw własności
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	2724 Újlengyel, Ady Endre utca 41	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Naton Ljudski potencial d.o.o.	Zvonimirova 2/III, 100000 Zagreb, Croatia	03.12.2015	100,00%	100,00%	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. (w likwidacji)	ul. Korfantego 2/100,101, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o. (w likwidacji)	00-132 Warszawa ul. Grzybowska 3 lok U6	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Kariera.pl Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	03.11.2016	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 jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft	H-1146 Budapest, Hungária krt. 140-144, HU25790722	08.11.2016	100,00%	100,00%	Praw własności

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

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

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

## 5. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrąglenia

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich.

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

- Kursu na ostatni dzień każdego okresu.
- Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie a w uzasadnionych przypadkach obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu go poprzedzającego.
- Najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:
  - kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:
    - 31.12.2020 r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,6148 zł
    - 31.12.2019 r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,2585 zł



- b) kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
- 2020 roku – 4,4742 zł
  - 2019 roku – 4,3018 zł

4. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
GBP	5,1327	4,9971
CZK	0,1753	0,1676
RON	0,9479	0,8901
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977
RUB	0,0501	0,0611
HUF	0,0126	0,0129

## 6. Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

## 7. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji

Rokiem obrotowym spółki Work Service SA jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2020 do 31.12.2020 roku.

Sprawozdanie zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

## 9. Informacja o kontynuacji działalności Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe. 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 uzupełnia ofertę Gi Group SA w tej części świata i stwarza potencjał dla dalszego rozwoju Work Service oraz Gi.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje częściową spłatę oraz częściowe umorzenie w ramach Układu wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”). Kwota Spłaty zostanie spłacona przez Spółkę wobec Banków w kwartalnych ratach zgodnie z

ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



05/2020 zostaną spłacone w 24 ratach począwszy od 20 października 2020 r. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

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

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

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

Ad 1.)

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

Ad. 2.)

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

Ad. 3.)

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

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

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

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

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

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

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



dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okresy sprawozdawcze czerwiec-lipiec 2014 r. Na zobowiązanie objęte Umową składają się:

- 1) kwota należności głównej w wysokości 6 226 032,13 zł (słownie: sześć milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy trzydzieści dwa złote trzynaście 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 opisaney w niniejszym rozdziale umowy inwestycyjnej (był to jeden z warunków zawieszających tej umowy). ;

#### A. Wypowiedzenie opcji kupna dotyczącej Prohuman 2004 kft.

##### Podpisanie umowy o opcji kupna i współpracy

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

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

Zgodnie z Umową ustanowiono na rzecz Kupującego prawo opcji kupna w odniesieniu do Udziałów Głównych („Opcja Kupna”), w ramach którego Kupujący może jednostronnie nabyć Udziały Główne. Opcja Kupna została ustanowiona na czas określony,

wynoszący 2 (dwa) lata od daty podpisania Umowy („Data Podpisania”), z możliwością wcześniejszego wygaśnięcia w przypadkach określonych w Umowie.

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

Jednocześnie Spółka podpisała aneks do Umowy Pożyczki Prohumán przedłużający termin wymagalności Pożyczek Prohumán do dnia 31 grudnia 2021 r. i zezwalający na spłatę Pożyczek Prohumán zgodnie z Umową. Warunkiem wejścia w życie niniejszego aneksu do Umowy Pożyczki Prohumán było wejście w życie Umowy i dostarczenie oryginałów notarialnego poddania się egzekucji Spółki co do wierzytelności 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) nabyte 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. Spłata zobowiązań akwizycyjnych do FIEGE Logistik Stiftung & Co. KG a następnie sprzedaż Work Service GmbH & Co.KG**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 29 grudnia 2020 roku Work Service S.A. zawarł z zewnętrznym doradcą Umowę współpracy w zakresie realizacji drugiego procesu sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej od Work Service S.A. tj. Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) („Drugi Proces Sprzedaży Prohuman”). 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 Prohuman („Umowa”).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 31 grudnia 2020 roku Zarząd spółki Work Service S.A. przeprowadziła po uzyskaniu odpowiednich stanowisk zewnętrznych doradców prawnych, wieloaspektową analizę informacji dotyczących faktów i okoliczności wskazujących na występowanie szeregu trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na spółkę węgierską 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 współkontroli wobec Prohuman, jednakże w bieżącym roku wystąpiły rozbieżności przy okazji podejmowania niektórych decyzji organów korporacyjnych Prohuman, w tym jeśli chodzi o powołanie jedyne 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. podjęła przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohuman 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 Prohuman. Pomimo dołożenia najwyższej staranności, podjęte przez Work Service S.A. działania nie przyniosły



oczekiwanego rezultatu, w związku z czym zrealizowały się przesłanki z MSSF 10 decydujące o utracie kontroli Emitenta nad Prohuman.

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

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

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

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

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

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

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

## 6) Dane finansowe za rok 2020

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

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

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019 po korekcie błędów
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>206 359 156,43</b>	<b>324 289 028,95</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1	206 526 452,25	323 625 074,10
Zmiana stanu produktów		-167 295,82	663 954,85
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			

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

### Komentarz do danych finansowych spółki Work Service

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

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

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

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

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

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

**Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka pomimo pandemii COVID-19 opisanej w pkt 5 niniejszego rozdziału, działa na nadal perspektywnym rynku usług HR i po zakończeniu działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz wejściu do Grupy międzynarodowego inwestora branżowego, będzie koncentrować się tylko wyłącznie na odbudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi na efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu coraz lepszych wyników finansowych w przyszłości.**

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

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

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



I. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 5,1 mln PLN, w tym:

1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 5,1 mln PLN, w tym:
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok. 0,6 mln PLN;
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok. 0,2 mln PLN.
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z dotacją rządową z tytułu COVID – 19 w łącznej kwocie ok. 0,5 mln PLN.
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok. 1,1 mln PLN;
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą należności od spółek powiązanych łącznie w kwocie ok. 1,7 mln PLN
  - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 1mln.

II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 25,9 mln PLN, w tym m.in.:

1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok. 5mln PLN;
2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 20,4mln PLN, w tym m.in.:
  - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno–prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok.1,4 mln PLN.
  - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok. 2,5 mln PLN;
  - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych i najmu w łącznej kwocie ok. 0,3 mln PLN.
  - Pozostałe koszty operacyjne w związku z odpisem należności (w tym od jednostek powiązanych) w łącznej kwocie ok. 16,2 mln PLN
3. Rozpoznane nietypowe korekty przychodów podstawowych związane z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 0,5 mln PLN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Oświadczenie o zgodności

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

### Sprawozdanie finansowe za rok 2020 zawiera:

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

Za sporządzenie sprawozdania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

### Stosowane zasady rachunkowości

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Spółkę 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 Spółka 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.

#### **Wartość firmy**

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

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.



Spółka 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 ujemnie 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 Spółkę 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 sprzedaży, 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 trwale 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.

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

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Aktywa finansowe Spółki klasyfikują do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

### Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

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

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

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

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

#### *Zobowiązania finansowe*

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

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

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

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

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

## Zapasy

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 bezpośrednie (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 kosztów i dotacje

Spółka 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 Spółka nie poniosłaby, gdyby umowa nie została zawarta i obejmują prowizje pracowników działu sprzedaży. Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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. Spółka 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 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. 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 Spółka 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 Spółka 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 30.

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 Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioletni model obejmujący następujące kroki:

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

### Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

### Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia



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

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

Spółka ujmuje przychody w trakcie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia gdyż w usłudze dostarczania pracowników tymczasowych klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi Spółki, w miarę jej wykonywania

Spółka nie zidentyfikowała istotnych kosztów koszty doprowadzenia do zawarcia umowy.

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w 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 wykorzystywanymi 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.

## **11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

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

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

### **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 Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka 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 nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

### **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

### **Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF**

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Spółki 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 Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### **Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

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

### **Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 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.

Spółka 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 Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania 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.

Spółka 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.

Spółka 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 przedsiębiorstw”**

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

Spółka 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.

W związku z tym, że ulgi otrzymane przez Spółkę nie spełniają warunków określonych w standardzie, Spółka nie będzie stosować uproszczenia, zatem zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).

### **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.

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

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

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

## Znaczące szacunki i osądy

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

- rezerw na niewykorzystane urlopy – ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy;
- oszacowania odpisów aktualizujących należności - poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji, mimo że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych;
- oszacowań związanych z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12 - podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe; z przyjętych przez Spółkę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot z uwagi na dużą zmienność koniunktury, w wyniku czego może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych;
- wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych – Spółka prezentuje modele i założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej;
- odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych – szacowane są na podstawie założeń Zarządu dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Spółka ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe i stopy wzrostu;
- oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko Spółce postępowaniami skarbowymi i sądowymi; sporządzając sprawozdanie finansowe, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy się rezerwy na potencjalne straty; nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.
- Okres leasingu  
Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka szacuje okres leasingu, który obejmuje:
  - nieodwołalny okres leasingu,
  - okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
  - okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.Oceniając, czy Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:
  - warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
  - istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
  - koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
  - znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Spółki,
  - warunki wykonania opcji.
- Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

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

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA**

na dzień 31 grudnia 2020

	Nota	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019 po korekcie błędu	Stan na 01.01.2019 po korekcie błędu
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>343 989 575,38</b>	<b>377 323 973,45</b>	<b>576 588 131,81</b>
Wartości niematerialne	8	13 021 109,36	15 547 471,09	34 057 152,60
Rzeczowe aktywa trwałe	9,10	10 200 060,10	13 957 264,56	6 195 939,03
Nieruchomości inwestycyjne	11	2 346 490,95	2 390 231,55	2 495 938,00
Inne aktywa długoterminowe	25	290 085 784,38	306 844 967,05	504 337 984,67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.1	21 999 563,59	38 584 039,20	29 501 117,51
Rozliczenia międzyokresowe		6 336 567,00		
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>56 649 832,26</b>	<b>116 284 064,60</b>	<b>188 839 274,60</b>
Zapasy	12	658 598,58	825 894,40	704 789,85
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	35 890 211,31	57 669 660,85	87 197 199,96
Inne aktywa finansowe	14.1	10 246 963,25	55 433 975,77	99 949 542,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	8 712 970,61	1 337 855,65	301 214,19
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 141 088,51	1 016 677,93	686 528,42
<b>Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży</b>	<b>26</b>	<b>16 759 182,67</b>		
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>		<b>417 398 590,31</b>	<b>493 608 038,05</b>	<b>765 427 406,41</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>-6 066 424,27</b>	<b>29 570 862,83</b>	<b>217 794 469,23</b>
Kapitał podstawowy	16,17	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	18	283 163 833,96	283 163 833,96	283 163 767,96
Kapitał rezerwowany		5 664 115,29	5 664 115,29	5 664 115,29
Zysk (strata) netto		-35 637 287,10	-186 752 040,47	12 472 771,84
Zysk (strata) z lat ubiegłych	19	-265 816 150,22	-79 064 109,75	-90 015 668,16
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>		<b>423 465 014,58</b>	<b>464 037 175,22</b>	<b>547 632 937,18</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20</b>	<b>6 081 223,20</b>	<b>15 654 106,14</b>	<b>24 803 586,63</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.2	3 238 194,72	2 568 813,63	3 792 972,93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze		821 852,96	651 462,99	617 796,51
Pozostałe rezerwy		2 021 175,52	12 433 829,52	20 392 817,19
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21</b>	<b>141 747 943,04</b>	<b>59 354 471,74</b>	<b>164 248 042,85</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>		<b>30 416 913,00</b>	<b>51 995 835,67</b>	<b>7 750 000,00</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>		<b>111 331 030,04</b>	<b>7 358 636,07</b>	<b>156 498 042,85</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty		24 826 140,00		108 256 275,59
Zobowiązania leasingowe		4 485 384,72	7 358 636,07	4 253 657,76
Inne zobowiązania		82 019 505,32		43 988 109,50
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22</b>	<b>275 635 848,34</b>	<b>388 751 134,84</b>	<b>348 373 855,91</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>		<b>193 107 069,63</b>	<b>104 960 647,07</b>	<b>120 879 119,05</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>		<b>82 528 778,71</b>	<b>283 790 487,77</b>	<b>227 494 736,86</b>
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			45 396 882,91	
Inne zobowiązania finansowe		8 821 999,63	8 229 882,26	1 776 418,88
Kredyty i pożyczki	23	22 300 320,89	109 021 609,77	1 500 000,00

Zobowiązania handlowe	2 938 695,65	10 823 708,46	15 533 216,04
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38 169 804,26	95 317 034,82	112 952 943,95
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 579 643,46	11 892 046,99	15 705 183,74
Inne zobowiązania	2 718 314,82	3 109 322,56	80 026 974,25
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>277 462,50</b>	<b>10 207 451,79</b>
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>26</b>		
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>	<b>417 398 590,31</b>	<b>493 608 038,05</b>	<b>765 427 406,41</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA

za rok zakończony 31 grudnia 2020

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

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA

za rok zakończony 31 grudnia 2020

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019 po korekcie błędów
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-35 637 287,10</b>	<b>-186 752 040,47</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 355 571,31</b>	<b>124 683 909,02</b>
Amortyzacja	7 378 388,97	9 763 421,06
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-2 912 304,01	1 891 041,29
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 019 508,33	-2 305 030,74



(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	60 764,93	159 076 508,03
Zmiana stanu rezerw	-9 572 882,94	-9 149 480,49
Zmiana stanu zapasów	167 295,82	-121 104,55
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-1 091 254,97	34 311 019,09
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	14 038 460,13	6 878 366,83
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 216 417,15	-18 843 060,49
Inne korekty	-29 948 822,10	-56 812 771,01
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-32 281 715,79</b>	<b>-62 063 131,45</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>31 660 148,27</b>	<b>168 227 197,46</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 994 293,55
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Z aktywów finansowych, w tym:	31 660 148,27	163 232 903,91
a) w jednostkach powiązanych	28 079 011,20	112 115 247,54
b) w pozostałych jednostkach	3 581 137,07	51 117 656,37
zbycia aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
<b>Wydatki</b>	<b>26 066 217,11</b>	<b>127 321 355,20</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	481 210,05	710 207,02
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Na aktywa finansowe, w tym:	25 585 007,06	126 611 148,18
a) w jednostkach powiązanych	22 153 635,98	123 537 557,14
b) w pozostałych jednostkach	3 431 371,08	3 073 591,04
nabycie aktywów finansowych		3 073 591,04
udzielone pożyczki		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 593 931,16</b>	<b>40 905 842,26</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>148 674 779,21</b>	<b>162 804 625,24</b>
Wpływy netto z emisji akcji		49 647,50
Kredyty i pożyczki	147 301 575,28	160 448 530,60
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	1 373 203,93	2 306 447,14
<b>Wydatki</b>	<b>114 621 860,79</b>	<b>140 605 694,59</b>
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłata kredytów i pożyczek	83 774 070,81	134 211 464,30
Wykup dłużnych papierów wartościowych	19 172 221,94	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 654 337,91	3 798 324,92
Odsetki	8 011 248,96	2 595 905,37
Inne wydatki finansowe		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>34 062 899,59</b>	<b>22 198 930,65</b>
Przepływy pieniężne netto razem	7 375 114,96	1 036 641,46
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 375 114,96	1 036 641,46
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	1 337 855,65	301 214,19
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 712 970,61</b>	<b>1 337 855,65</b>

<b>Pozycja inne korekty obejmuje</b>		
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie		578 616,84
Zwiększenie kapitału WS East		51 327,29
SOD należny		2 306 447,14
Pożyczki udzielone/otrzymane		53 000 816,32
Odpis na SOD		975 560,91
Korekty środków trwałych		1 057 236,19
wykorzystanie odpisu na należności	7 520 627,26	
utworzenie odpisu na należności	15 350 077,25	
odpis na pożyczki	46 193 268,83	
umorzenie kredytów	-55 168 856,85	
umorzone odsetki od obligacji	-26 236 472,97	
Błąd podstawowy	-17 607 465,62	
<b>Suma</b>	<b>-29 948 822,10</b>	<b>-56 812 771,01</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2020- 31.12.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>283 163 833,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-68 184 743,76</b>	<b>-180 023 940,84</b>	<b>47 178 328,45</b>
Korekta błędu podstawowego				-10 879 365,99	-6 728 099,63	-17 607 465,62
<b>Stan po korekcie błędu podstawowego</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>283 163 833,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-79 064 109,75</b>	<b>-186 752 040,47</b>	<b>29 570 862,83</b>
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-35 637 287,10	-35 637 287,10
Przeniesienie wyniku za rok 2019				-186 752 040,47	186 752 040,47	0,00
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>283 163 833,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-265 816 150,22</b>	<b>-35 637 287,10</b>	<b>-6 066 424,27</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2019- 31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>6 509 482,30</b>	<b>283 163 766,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-79 136 302,17</b>	<b>12 472 771,84</b>	<b>228 673 834,22</b>
Korekta błędu podstawowego				-10 879 365,99		-10 879 365,99
<b>Stan po korekcie błędu podstawowego</b>	<b>6 509 482,30</b>	<b>283 163 766,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-90 015 668,16</b>	<b>12 472 771,84</b>	<b>217 794 468,23</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	49 581,50	66,00				
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-186 752 040,47	-186 752 040,47
Korekta błędu podstawowego				-1 521 213,43		-1 521 213,43
Przeniesienie wyniku za rok 2019				12 472 771,84	-12 472 771,84	0,00
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>283 163 833,96</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>-79 064 109,75</b>	<b>-186 752 040,47</b>	<b>29 521 214,33</b>

## Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Spółka Work Service SA	000 PLN	000 PLN	000 EUR	000 EUR
Przychody ze sprzedaży	206 359	324 289	46 122	75 384
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-26 524	-33 822	-5 928	-7 862
Zysk ze sprzedaży	-21 965	-28 894	-4 909	-6 717
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-33 902	-43 586	-7 577	-10 132
Zysk (strata) brutto	-18 383	-197 059	-4 109	-45 809
Zysk (strata) netto	-35 637	-186 752	-7 965	-43 413
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-32 282	-62 068	-7 214	-14 428
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 594	40 906	1 250	9 509
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 063	22 199	7 613	5 160
Przepływy pieniężne netto, razem	7 375	1 037	1 648	241
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa	417 399	493 608	90 448	115 911
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	423 465	464 037	91 762	108 967
Zobowiązania długoterminowe	141 748	59 354	30 716	13 938
Zobowiązania krótkoterminowe	275 636	388 751	59 729	91 288
Kapitał (fundusz) własny	-6 066	29 571	-1 315	6 944
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 421	1 540
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	61 360	66 494

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) o przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

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

# DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

## Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

<b>Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Sprzedaż usług	206 526 452,25	323 625 074,10
- w tym: od jednostek powiązanych	23 558 267,39	21 914 199,93
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>206 526 452,25</b>	<b>323 625 074,10</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)</b>		
a) kraj	206 296 264,26	323 620 774,10
b) eksport	230 187,99	4 300,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>206 526 452,25</b>	<b>323 625 074,10</b>

W roku 2020 przychody ze sprzedaży odnotowały około 57% spadek w stosunku do roku 2019. Spadek przychodów z działalności na terenie kraju został odnotowany na skutek pandemii COVID – 19 co skutkowało wycofaniem się klientów z umów zawartych z Emitentem. W chwili obecnej Zarząd Spółki poszukuje nowych klientów w nowych branżach i stara się odzyskać zaufanie klientów.

<b>Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) amortyzacja	7 378 388,97	9 763 421,06
b) zużycie materiałów i energii	1 555 625,20	2 190 121,31
c) usługi obce	27 435 527,54	56 939 605,83
d) podatki i opłaty	868 759,04	686 808,39
e) wynagrodzenia	157 138 094,24	234 205 508,34
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 704 965,88	47 140 404,66
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 242 941,97	2 256 791,21
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>228 324 302,84</b>	<b>353 182 660,80</b>
Stan zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	8 136 254,09	1 842 572,33
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	202 388 050,57	317 472 865,74
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	2 721 842,93	4 482 815,42
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	23 381 705,16	30 563 024,79

W roku 2020 odnotowano duży spadek sumy poniesionych kosztów (o 35%), przede wszystkim na usługach obcych (52%), a także wynagrodzeniach (33%), co zostało spowodowane przede wszystkim mniejszą skalą działalności Emitenta w 2020r. , w wyniku pandemii COVID – 19.

<b>Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:		
- środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b) dotacje	500 401,48	
c) pozostałe, w tym:	10 551 540,85	30 026 477,18
- kary, odszkodowania	69 545,91	
- zwrot kosztów postępowania sądowego	79 847,93	37 910,50



**Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne**

- refaktury	3 872 983,72	3 809 406,97
- inne	74 002,44	3 107 701,48
- cesje wierzytelności	4 681 213,43	1 217 548,75
- rozwiązanie opisów aktualizujących należności		8 940 973,30
- rozwiązanie rezerw	1 773 947,42	8 450 546,72
- przedawnione zobowiązania		4 462 389,46
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>11 051 942,33</b>	<b>30 026 477,18</b>

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2020 spadły w stosunku do roku 2019 o ok. 63%. Związane jest to przede wszystkim ze zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności, a to związane jest ze zintensyfikowaniem działań windykacyjnych. Dodatkowo w 2020r. nie rozwiązywano rezerw (tylko je wykorzystywano) ani nie robiono odpisów aktualizujących związanych z przedawnionymi zobowiązaniami.

**Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne**

	31.12.2020	31.12.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36 746,21	299 718,44
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	36 746,21	
- wartości niematerialnych i prawnych		299 718,44
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	16 216 327,25	25 063 815,01
c) pozostałe, w tym:	6 735 975,42	19 354 953,20
- kary, grzywny, odszkodowania	26 963,30	32 079,78
- koszty postępowania sądowego	1 444 437,25	3 429 519,25
- refaktury	2 332 433,06	3 355 607,04
- likwidacja aktywów niefinansowych		71 828,22
- odpisane przeterminowane należności	1 760 164,31	5 091 846,71
- cesje wierzytelności		6 875 650,25
- inne	1 171 977,50	498 421,95
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>22 989 048,88</b>	<b>44 718 486,65</b>

W roku 2020 odnotowano spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 49%, głównie ze względu na spadek wartości dot. aktualizacji aktywów niefinansowych.

**Nota 5. Przychody finansowe**

	31.12.2020	31.12.2019
a) odsetki, w tym:	3 070 391,86	3 580 894,33
- od jednostek powiązanych	1 587 862,03	2 003 907,35
- od pozostałych jednostek	1 482 529,83	1 576 986,98
- w tym odsetki bankowe	23,17	8 842,43
b) zysk ze zbycia inwestycji		
c) dywidendy i udziały w zyskach		
d) aktualizacja wartości inwestycji	576 122,02	
e) pozostałe przychody	84 876 679,33	2 538 535,86
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2 933 177,19	2 285 004,00
- - umorzenie kredytów, obligacji	81 393 517,85	
- inne	549 984,29	253 531,86
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>88 523 193,21</b>	<b>6 119 430,19</b>

W 2019 i w 2020 roku Spółka nie otrzymała żadnej dywidendy.

W 2020r. rozpoznano przychód finansowy związany z umorzeniem obligacji i kredytów w kwocie 81,4 mln

Nota 6. Koszty finansowe		
	31.12.2020	31.12.2019
a) Odsetki, w tym:	<b>14 766 208,82</b>	<b>15 500 163,65</b>
- odsetki dla spółek powiązanych	6 094 488,55	5 733 759,16
- odsetki do pozostałych kontrahentów	8 671 720,27	9 766 404,49
- odsetki budżetowe	4 215 914,46	2 992 787,17
- odsetki od obligacji	1 238 964,02	2 398 073,89
- odsetki pozostałe	1 240 623,32	1 425 129,55
- odsetki od pożyczek	22 438,00	638 173,78
- odsetki od kredytów	1 953 780,47	2 312 240,10
b) aktualizacja wartości inwestycji	<b>46 992 250,39</b>	<b>139 563 767,90</b>
c) strata ze sprzedaży inwestycji		<b>1 311 030,29</b>
c) pozostałe koszty finansowe	<b>11 245 911,44</b>	<b>3 217 948,49</b>
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych na dodatnimi		
- prowizje dotyczące obligacji, factoringu	10 539 612,26	2 016 193,59
- inne	706 299,18	1 201 754,90
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>73 004 370,65</b>	<b>159 592 910,33</b>

\* Dane za 2019 po korekcie błędu

Pomimo spadku kwotowego w roku 2020 kosztów finansowych, kształtują się one w dalszym ciągu na bardzo wysokim poziomie z powodu odpisów aktualizujących majątek finansowy. Szczegóły zostały podane w nocie 11.

Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych		
	31.12.2020	31.12.2019
a) Odsetki naliczone, w tym:	14 766 208,82	15 000 163,65
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	14 766 208,82	15 000 163,65
b) Odsetki otrzymane, w tym:	3 070 391,86	3 580 894,33
- od pożyczek udzielonych i należności	3 070 391,86	3 580 894,33
c) Dodatnie różnice kursowe	16 860 396,91	21 198 663,11
- od pożyczek udzielonych i należności	3 596 641,72	21 198 663,11
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	13 263 755,19	
d) Ujemne różnice kursowe	13 927 219,72	18 913 659,11
- od pożyczek udzielonych i należności	5 476 890,30	
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	8 450 329,42	18 913 659,11
<b>Strata z instrumentów finansowych razem:</b>	<b>-8 762 639,77</b>	<b>-9 134 265,32</b>

Nota 7. Podatek dochodowy		
	2020	2019*
Zysk brutto	-18 383 430,40	-197 059 121,46
podatek dochodowy bieżący		
podatek dochodowy odroczoney	17 253 856,70	-10 307 080,99
podatek dochodowy cfc		
Podatek dochodowy razem	17 253 856,70	-10 307 080,99
<b>Zysk netto</b>	<b>-35 637 287,10</b>	<b>-186 752 040,47</b>

\* dane za 2019 przekształcone po korekcie błędu

7.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019*
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>38 583 429,21</b>	<b>29 500 507,52</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	26 195 804,26	22 283 388,56
- rezerwy na przyszłe koszty	2 486 205,58	5 158 402,21
- odpisy aktualizujące należności	12 620 559,24	5 151 465,45
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	7 234 215,10	8 979 873,28
- inne	3 854 824,34	2 993 647,62
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	12 387 624,95	7 217 118,96
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>330 497,41</b>	<b>13 500 776,50</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	330 497,41	8 330 270,51
- rezerwy na przyszłe koszty		
- odpisy aktualizujące należności i udziały		7 469 093,79
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	330 497,41	
- inne		861 176,72
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		5 170 505,99
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
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		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>16 914 975,17</b>	<b>4 417 854,81</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	11 119 188,44	4 417 854,81
- rezerwy na przyszłe koszty	1 946 030,17	2 672 196,63
- odpisy aktualizujące należności i udziały	8 555 989,94	
- rezerwa na zus i wynagrodzenia		1 745 658,18
- inne	617 168,33	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 795 786,73	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>21 998 951,45</b>	<b>38 583 429,21</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	15 407 113,23	26 195 804,26
- rezerwy na przyszłe koszty	540 175,41	2 486 205,58
- odpisy aktualizujące należności i udziały	4 064 569,30	12 620 559,24
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	7 564 712,51	7 234 215,10
- inne	3 237 656,01	3 854 824,34
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	6 591 838,22	12 387 624,95

\* dane za 2019 r. po korekcie błędu podstawowego

Terminy możliwości utylizacji aktywa z tytułu straty podatkowej przedstawia poniższa tabela (w tabeli podano zaplanowany dochód podatkowy umożliwiający skorzystanie z odliczeń strat):

2021	2022	2023	2024	2025	RAZEM
25 085 377	3 898 296	5 433 828	279 599	0	34 697 100

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.

<b>Nota 8. Wartości niematerialne</b>						
<b>8.1. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2020 roku</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wnip w budowie</b>	<b>Oprogramowanie komputerów</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	0,00	0,00	<b>5 416 161,80</b>	<b>14 432 718,46</b>	<b>9 038 993,68</b>	<b>28 887 873,94</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	481 210,05	5 197 692,40		5 678 902,45
- nabycie	0,00	0,00	481 210,05			481 210,05
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00		5 197 692,40		5 197 692,40
- inne	0,00	0,00				
Zmniejszenia	0,00	0,00	5 235 692,40			5 235 692,40
- likwidacja	0,00	0,00	38 000,00			38 000,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00				
- sprzedaż	0,00	0,00				
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	5 197 692,40			5 197 692,40
- inne	0,00	0,00				
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	0,00	0,00	<b>661 679,45</b>	<b>19 630 410,86</b>	<b>9 038 993,68</b>	<b>29 331 083,99</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	0,00	0,00		<b>7 103 546,39</b>	<b>6 236 856,46</b>	<b>13 340 402,85</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00		2 512 530,50	457 041,28	2 969 571,78
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00				
- likwidacja	0,00	0,00				
- sprzedaż	0,00	0,00				
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00				
- inne	0,00	0,00				
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00		9 616 076,89	6 693 897,74	16 309 974,63
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	0,00	0,00	<b>661 679,45</b>	<b>10 014 333,97</b>	<b>2 345 095,94</b>	<b>13 021 109,36</b>

W roku 2020 nastąpiły znaczące zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w postaci przyjęcia na stan (rozpoczęcia użytkowania) zwiększenia funkcjonalności systemu ERP w spółce WSSA w kwietniu tego roku w wysokości 5,2 mln zł..

W roku 2019 zmiany w wartościach niematerialnych spowodowane były sprzedażą wartości niematerialnych i prawnych dotyczących Grupy ANTAL (sprzedaż znaku towarowego i innych wartości przypisanych do Grupy). Wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych to 15 454 00,00zł, cena sprzedaży to kwota 5 100 000,00 zł.

<b>8.2. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2019 roku</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wnip w budowie</b>	<b>Oprogramowanie komputerów</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 077 526,45</b>	<b>15 759 247,76</b>	<b>26 357 984,38</b>	<b>47 194 758,59</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	703 367,72		1 286 529,30	1 989 897,02
- nabycie	0,00	0,00	703 367,72			703 367,72
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		1 286 529,30	1 286 529,30
- inne	0,00	0,00	0,00			
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 326 529,30	18 605 520,00	20 296 781,67
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	40 000,00	-	90 000,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00		10 877 682,84	10 877 682,84
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00		7 727 837,16	7 727 837,16
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	1 286 529,30		1 286 529,30

- inne	0,00	0,00	0,00			
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 416 161,80</b>	<b>14 432 718,46</b>	<b>9 038 993,68</b>	<b>28 887 873,94</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 013 244,95</b>	<b>8 124 361,04</b>	<b>13 137 605,99</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	2 130 301,44	1 263 949,42	3 394 250,86
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	40 000,00	1 263 949,42	3 191 454,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	40 000,00	-	40 000,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00		-	3 151 454,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		3 151 454,00	
- inne	0,00	0,00	0,00		-	
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	7 103 546,39	6 236 856,46	13 340 402,85
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 416 161,80</b>	<b>7 329 172,07</b>	<b>2 802 137,22</b>	<b>15 547 471,09</b>

### Nota 9. Zmiany w środkach trwałych

9.1. Zmiany w środkach trwałych w 2020 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 319 264,02</b>	<b>10 061 302,20</b>	<b>2 158 078,62</b>	<b>2 154 429,69</b>	
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	<b>459 862,61</b>		<b>170 774,45</b>		
- nabycie	0,00	0,00	459 862,61		170 774,45		
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00					
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	<b>4 522 536,86</b>		<b>155 505,34</b>		
- likwidacja	0,00	0,00	4 522 536,86		155 505,34		
- aktualizacja wartości	0,00	0,00					
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00					
- inne	0,00	0,00					
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18 256 589,77</b>	<b>10 061 302,20</b>	<b>2 173 347,73</b>	<b>2 154 429,69</b>	
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	<b>8 927 282,18</b>	<b>9 789 861,23</b>	<b>1 875 876,69</b>	<b>2 142 789,87</b>	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	<b>4 139 302,83</b>	<b>32 784,41</b>	<b>187 252,69</b>	<b>5 736,66</b>	
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	4 515 289,87		139 987,40		
- likwidacja	0,00	0,00	4 515 289,87		139 987,40		
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00					
- inne	0,00	0,00					
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	<b>8 551 295,14</b>	<b>9 822 645,64</b>	<b>1 923 141,98</b>	<b>2 148 526,53</b>	
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 705 294,63</b>	<b>238 656,56</b>	<b>250 205,75</b>	<b>5 903,16</b>	

W powyższej tabeli ujęto zmiany w środkach trwałych według grup agregacji wraz ze stanami początkowymi i końcowymi, z umorzeniem oraz z wartością netto na koniec 2020 roku. W tym roku obrotowym nie zaszły żadne istotne zmiany w wartościach (środków) trwałych, oprócz likwidacji niektórych wynajmowanych biur (w związku ze zmniejszeniem skali działalności. Wartość brutto likwidowanych obiektów wyniosła 4,5 mln zł.

W 2020 roku nie zostały podpisane żadne nowe istotne umowy leasingowe. Środki trwałe używane na podstawie leasingu są przez Spółkę amortyzowane rachunkowo. Przedmiotem leasingu są głównie urządzenia IT oraz samochody. Wartość środków trwałych obcych używanych przez Spółkę wynosi 8 345 727,97 zł.

9.2. Zmiany w środkach trwałych w 2019 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 172 618,81</b>	<b>10 110 950,79</b>	<b>2 253 512,15</b>	<b>2 262 178,62</b>	<b>208 884,47</b>
- inne (MSSF 16)	0,00	0,00	14 193 867,29	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>Wartość brutto na początek okresu po ujęciu MSSF 16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 366 486,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	277,92	631 551,14	131 424,09	54 859,10	
- nabycie	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	277,92	631 551,14	131 424,09	54 859,10	
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	47 500,00	681 199,73	226 857,62	162 608,03	208 884,47
- likwidacja	0,00	0,00	47 500,00	49 648,59	95 433,53	107 748,93	
- aktualizacja wartości	0,00	0,00					208 884,47
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00		631 551,14	131 424,09	54 859,10	
- inne	0,00	0,00					
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 319 264,02</b>	<b>10 061 302,20</b>	<b>2 158 078,62</b>	<b>2 154 429,69</b>	<b>0,00</b>
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	3 140 995,43	9 740 789,91	1 800 422,25	2 068 032,37	
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	5 953 940,28	838 372,63	292 098,12	200 505,02	
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	167 653,53	789 301,31	216 643,68	125 747,52	
- likwidacja	0,00	0,00	25 671,78	317 614,49	216 643,68		
- sprzedaż	0,00	0,00					
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	141 981,75	471 686,82		125 747,52	
- inne	0,00	0,00					
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	8 927 282,18	9 789 861,23	1 875 876,69	2 142 789,87	
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 391 981,84</b>	<b>271 440,97</b>	<b>282 201,93</b>	<b>11 639,82</b>	<b>0,00</b>

**Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) środki trwałe, w tym:	10 200 060,10	13 957 264,56
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (w tym prawo do użytkowania)	9 705 294,63	13 391 981,84
- urządzenia techniczne i maszyny	238 656,56	271 440,97
- środki transportu	250 205,75	282 201,93
- inne środki trwałe	5 903,16	11 639,82
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>10 200 060,10</b>	<b>13 957 264,56</b>

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

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
	<b>31.12.2020</b>	<b>od 01.01 do 31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>od 01.01 do 31.12.2019</b>
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				



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
Zapasy				
<b>Razem</b>	<b>10 131 193,04</b>	<b>3 387 073,59</b>	<b>14 193 867,29</b>	<b>5 067 658,76</b>

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. Spółka 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 11. Inwestycje długoterminowe								
11.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2020 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długotermin. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długotermin. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 390 231,55</b>	<b>306 844 967,05</b>		<b>306 834 967,05</b>		<b>10 000,00</b>		<b>309 235 198,60</b>
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	414 643 241,65		414 633 241,65		10 000,00		417 139 179,65
Zwiększenia w tym:								0,00
- nabycie								0,00
- korekty aktualizujące wartość								0,00
- przemieszczenie wewnętrzne								0,00
- podwyższenie kapitału								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia	43 740,60							43 740,60
- sprzedaż								0,00
- korekty aktualizujące wartość								0,00
- przemieszczenia wewnętrzne								0,00
- rezygnacja z wyceny opcji								0,00
- inne	43 740,60							43 740,60
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 346 490,95</b>	<b>306 844 967,05</b>		<b>306 834 967,05</b>		<b>10 000,00</b>		<b>309 191 458,00</b>
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	414 643 241,65		414 633 241,65		10 000,00		417 139 179,65

11.2. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2019 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długotermin. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długotermin. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 495 938,00</b>	<b>504 337 984,67</b>		<b>504 327 984,67</b>		<b>10 000,00</b>		<b>506 833 922,67</b>
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	504 337 984,67		504 327 984,67		10 000,00		506 833 922,67
Zwiększenia w tym:		10 265 496,27		10 265 496,27				10 265 496,27
- nabycie		10 260 496,27		10 260 496,27				10 260 496,27

11.2. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2019 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długotermin. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długotermin. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długotermin. aktywa finansowe	
- korekty aktualizujące wartość		5 000,00		5 000,00			5 000,00	
- przemieszczenie wewnętrzne							0,00	
- podwyższenie kapitału							0,00	
- inne							0,00	
Zmniejszenia	105 706,45	207 758 513,89		207 758 513,89			207 864 220,34	
- sprzedaż		21 461 964,29		21 461 964,29			21 461 964,29	
- korekty aktualizujące wartość		107 798 274,60		107 798 274,60			107 798 274,60	
- przemieszczenia wewnętrzne							0,00	
- rezygnacja z wyceny opcji		78 493 275,00		78 493 275,00			78 493 275,00	
- amortyzacja	105 706,45	5 000,00		5 000,00			110 706,45	
- inne	<b>2 390 231,55</b>	<b>306 844 967,05</b>		<b>306 834 967,05</b>		<b>10 000,00</b>	<b>309 235 198,60</b>	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 495 938,00</b>	<b>414 643 241,65</b>		<b>414 633 241,65</b>		<b>10 000,00</b>	<b>417 033 473,20</b>	

### Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów

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

Nota 12. Zapasy		
	31.12.2020	31.12.2019
a) materiały	91 079,07	91 079,07
b) półprodukty i produkty w toku	567 519,51	734 815,33
c) towary		
<b>Wartość zapasów razem</b>	<b>658 598,58</b>	<b>825 894,40</b>

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

Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności		
	31.12.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	2 707 515,44	14 088 678,68
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 707 515,44	1 988 924,50
- inne		12 099 754,18
b) należności od pozostałych jednostek	33 182 695,87	43 580 982,17
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	27 552 195,43	38 088 156,46
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
- inne	5 630 500,44	5 492 825,71
- dochodzone na drodze sądowej		
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>35 890 211,31</b>	<b>57 669 660,85</b>

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku stan należności handlowych od jednostek powiązanych i pozostałych wynosi 35 890 211,31 PLN. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Spółki oraz zgodnie z MSSF 9. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

<b>Nota 14. Inne aktywa finansowe</b>		
<b>14.1. Inne aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
w jednostkach zależnych	10 061 912,47	55 281 192,57
w pozostałych jednostkach	185 050,78	152 783,20
<b>Inne aktywa finansowe razem</b>	<b>10 246 963,25</b>	<b>55 433 975,77</b>

W pozycji Inne aktywa finansowe Spółka prezentuje pożyczki udzielone podmiotom powiązanym i niepowiązanym. Kwota pożyczek wykazanych w bilansie udzielonych zmniejszyła się w roku 2020 z powodu :

- dodatkowych odpisów aktualizujących pożyczki otrzymane w wysokości prawie 47 mln zł.

<b>14.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 715 726,39	1 337 975,65
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne	-2 755,78	-120,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>8 712 970,61</b>	<b>1 337 855,65</b>

<b>Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
- ubezpieczenia majątkowe	105 303,71	103 736,99
- obsługa informatyczna	6 253,57	6 799,72
- szkolenia	269,80	269,80
- opłata prolongacyjna	321 894,00	
- reklama	4 866,13	12 666,53
- inne	31 533,22	189 560,51
- pozyskanie kapitału	275 849,45	273 431,45
- wyposażenie	62 069,64	92 600,85
- rmk finansowe	333 048,99	337 612,08
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe razem</b>	<b>1 141 088,51</b>	<b>1 016 677,93</b>
opłaty prolongacyjne	6 336 567,00	
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe razem</b>	<b>6 336 567,00</b>	

<b>Nota 16. Struktura kapitału podstawowego</b>								
<b>16.1. Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2020</b>								
<b>Seria/ emisja</b>	<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Rodzaj ograniczenia praw do akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>	<b>Data rejestracji</b>	<b>Prawo do dywidendy (od daty)</b>
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

**Nota 16. Struktura kapitału podstawowego**

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			
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>65 590 638</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem w złotych</b>				<b>6 559 063,80</b>				
<b>Wartość nominalna jednej akcji w złotych</b>				<b>0,1</b>				

**Kapitał podstawowy 2019**

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

**Kapitał podstawowy 2020**

W 2020 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Work Service SA.

**Nota 17. Struktura akcjonariatu**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Work Service SA nie wyemitowała żadnych akcji uprzywilejowanych, ani co do głosu, ani co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6,575,088.80 i dzieli się na:

- 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 7.406.860 akcji serii F o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 2.258.990 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 9.316.000 akcji serii H o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 1.128.265 akcji serii K o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.117.881 akcji serii L o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 12.000.000 akcji serii N o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 91.511 akcji serii P o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.000.000 akcji serii S o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 55.316 akcji serii T o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 171.750 akcji serii R o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 225.750 akcji serii U o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 98.315 akcji serii W o wartości nominalnej po 10 groszy każda.
- 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%	43 492 878	49,41%
<b>Suma</b>	<b>65 753 888</b>	<b>100,00%</b>	<b>65 753 888</b>	<b>100,00%</b>

#### Nota 18. Pozostałe kapitały

	31.12.2020	31.12.2019
a) kapitał zapasowy	283 163 833,96	283 163 833,96
b) pozostałe kapitały rezerwowe	5 664 115,29	5 664 115,29
<b>Pozostałe kapitały razem</b>	<b>288 827 949,25</b>	<b>288 827 949,25</b>

#### 18.1. Kapitał zapasowy

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	283 163 833,96	283 163 833,96
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	234 578 370,34	234 578 370,34
- agio	234 578 370,34	234 578 370,34
- koszty emisji	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo z przejęcia spółek	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0,00	0,00
e) z zysku	53 793 177,27	53 793 177,27
f) z umorzenia udziałów	0,00	0,00
g) program menedżerski	0,00	0,00
h) inne	-5 207 713,65	-5 207 713,65
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>283 163 833,96</b>	<b>283 163 833,96</b>

#### Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2020	31.12.2019
Niepodzielony wynik finansowy	-79 064 109,75	-79 136 302,17
Korekta wyniku finansowego z lat ubiegłych		-12 200 579,42
Przeniesienie wyniku roku poprzedniego	-186 752 040,47	12 272 771,84
<b>Niepodzielony wynik finansowy</b>	<b>-265 816 150,22</b>	<b>-79 064 109,75</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku akcje Work Service SA nie były własnością jednostek podporządkowanych.

#### Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	31.12.2020	31.12.2019
<b>a) część krótkoterminowa, w tym:</b>	<b>2 843 028,48</b>	<b>13 085 292,51</b>
- rezerwa na niewymagalne zobowiązania wobec budżetu		9 150 000,00
- rezerwa na koszt wynagrodzeń		
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	821 852,96	651 462,99
- pozostałe	2 021 175,52	3 283 829,52
<b>b) część długoterminowa, w tym:</b>		
- pozostałe rezerwy		
<b>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia razem</b>	<b>2 843 028,48</b>	<b>13 085 292,51</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 238 194,72</b>	<b>2 568 813,63</b>

**Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia**

<b>Rezerwy na zobowiązania razem</b>		<b>6 081 223,20</b>	<b>15 654 106,14</b>		
<b>20.1. Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązanie</b>	<b>31.12.2020</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	669 381,09			3 238 194,72
2. Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	651 462,99	170 389,97			821 852,96
3. Pozostałe rezerwy	12 433 829,52	7 836 136,61	17 206 317,12	1 042 473,49	2 021 175,52
<b>Razem</b>	<b>15 654 106,14</b>	<b>8 675 907,67</b>	<b>17 206 317,12</b>	<b>1 042 473,49</b>	<b>6 081 223,20</b>
<b>20.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>31.12.2020</b>			<b>31.12.2019</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>		<b>2 568 813,63</b>			<b>3 792 972,93</b>
a) odniesionej na wynik finansowy		2 568 813,63			3 792 972,93
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek		2 355 989,86			2 355 989,86
- różnica w wartości środków trwałych		169 487,68			169 487,68
- inne		43 336,09			1 267 495,39
b) odniesionej na kapitał własny					
c) odniesionej na wartość firmy					
2. Zwiększenia		962 295,33			
a) odniesione na wynik finansowy		962 295,33			
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek					
- różnica w wartości majątku trwałego		962 295,33			
- inne					
b) odniesione na kapitał własny					
c) odniesione na wartość firmy					
3. Zmniejszenia		292 914,24			1 224 159,30
a) odniesione na wynik finansowy		292 914,24			1 224 159,30
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek		249 578,15			
- różnica w wartości środków trwałych					
- inne		43 336,09			1 224 159,30
b) odniesione na kapitał własny					
c) odniesione na wartość firmy					
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>		<b>3 238 194,72</b>			<b>2 568 813,63</b>
a) odniesionej na wynik finansowy		3 238 194,72			2 568 813,63
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek		2 106 411,71			2 355 989,86
- różnica w wartości środków trwałych		1 131 783,01			169 487,68
- inne					43 336,09
b) odniesionej na kapitał własny					
c) odniesionej na wartość firmy					

**Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) wobec jednostek zależnych	30 416 913,00	51 995 835,67
- w tym pożyczki	30 416 913,00	51 995 835,67
b) wobec pozostałych jednostek	111 331 030,04	7 358 636,07
- kredyty i pożyczki	24 826 140,00	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe (MSSF 16)	4 485 384,72	7 358 636,07
- inne zobowiązania długoterminowe	82 019 505,32	
<b>Inne zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>141 747 943,04</b>	<b>59 354 471,74</b>

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



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

<b>Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) wobec jednostek zależnych	<b>193 107 069,63</b>	<b>104 960 546,92</b>
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 305 227,40	33 491 126,17
- pożyczki	144 367 638,31	51 699 581,12
- inne	24 434 203,92	19 769 839,63
b) wobec pozostałych jednostek	82 528 778,71	275 553 403,77
- kredyty i pożyczki	22 300 320,89	109 021 609,77
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		45 396 882,91
- inne zobowiązania finansowe	8 821 999,63	8 229 882,26
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2 938 695,65	10 823 708,46
- zaliczki otrzymane na dostawy	725 116,13	1 263 021,38
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38 169 804,26	87 079 950,82
- z tytułu wynagrodzeń	7 579 643,46	11 892 046,99
- inne	1 993 198,69	1 846 301,18
c) fundusze specjalne (wg tytułów)		
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe razem</b>	<b>108 967 889,14</b>	<b>174 395 876,89</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>166 667 959,20</b>	<b>206 118 073,80</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>275 635 848,34</b>	<b>380 513 950,69</b>

W 2020 roku nastąpiło odpisanie układu sądowego z bankami doprowadzające do umorzenia ok. 50% zadłużenia oraz w czerwcu tego roku podpisano ugodę z obligatariuszami częściowym umorzeniu długu. W rzeczywistości w WSSA doszło do umorzenia ponad 80 mln zł długu, które rozpoznano jako przychód finansowy.

<b>22.1. Zobowiązania nominalne z tytułu leasingu</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
W okresie 1 roku	3 585 537,01	4 358 166,44
W okresie od 1 do 5 lat	4 494 167,76	7 358 636,07
Powyżej 5 lat		
<b>Suma</b>	<b>8 079 704,77</b>	<b>11 716 802,51</b>

W roku 2020 doszło do zakończenia umów najmu lokali biurowych i zgodnie z MSSF 16 zlikwidowano obiekty. na sumę ogólną brutto ponad 4 mln zł.

### Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej wyemitowanych do spółki powiązanej na dzień 31.12.2020 roku.

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	7 750 000,00	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	8 208 180,00

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

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

<b>Nota 23. Kredyty i pożyczki</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) kredyty	44 136 442,07	105 031 490,79
w tym: krótkoterminowe	19 310 302,07	105 031 490,79
b) pożyczki od pozostałych i powiązanych	177 774 570,14	107 685 535,77
w tym: krótkoterminowe	147 357 657,14	55 689 700,10
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>221 911 012,20</b>	<b>212 717 026,56</b>
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>55 243 053,00</b>	<b>51 995 835,67</b>
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>166 667 959,20</b>	<b>160 721 190,89</b>

<b>Nota 23.1. Kredyty według terminu wymagalności</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Do 1 roku	19 310 302,07	105 031 490,79
<b>Razem kredyty, w tym:</b>	<b>44 136 442,07</b>	<b>105 031 490,79</b>
- długoterminowe	24 826 140,00	
w tym – od 1 do 3 lat	44 136 442,07	
- krótkoterminowe	19 310 302,07	105 031 490,79

W roku 2019 po restrukturyzacji długu z 2018 roku nastąpiło przesunięcie wszelkich zobowiązań z tytułu kredytów do części krótkoterminowej. W 2020 dokonano umorzenia części kredytów w kwocie ok. 55 mln.

## Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2020

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ umowy	pożyczki	wg	Kwota kredytu/ stała do spłaty	pożyczki pozostawia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Kredyty:</b>		waluta		PLN		waluta		
Bank BGŻ BNP Paribas	22 070 000	PLN		8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	poręczenie GI Group S.P.A. do kwoty 82 762 500,00 PLN, zastaw na udziałach Prohuman, oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 165 525 000,00 PLN, oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 82 762 500,00 PLN
Bank Millennium S.A.	22 070 000	PLN		8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.
Bank Zachodni BZ WBK	22 070 000	PLN		8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A. (przejęty przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540)	22 070 000	PLN		8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.
PKO Bank Polski	22 070 000	PLN		8 827 072,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	30.06.2023	j.w.
Karty kredytowe	brak	PLN		1 082,07	PLN	brak	brak	brak
<b>Suma Kredytów</b>				<b>44 136 442,07</b>				

## Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2020

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ umowy	pożyczki	wg	Kwota kredytu/ stała do spłaty	pożyczki pozostawia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Pożyczki:</b>		waluta		PLN		waluta		
<b>Podmioty powiązane, w tym:</b>				<b>174 784 551,31</b>	<b>PLN</b>			
Finance Care Sp. z o.o.	1 000 000,00	PLN		949 684,83	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	20 000 000,00	PLN		3 497 061,00	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2021	brak
Sellpro Sp. z o.o.	47 141 000,00	PLN		43 468 185,76	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
Work Service Czech s.r.o	2 000 000,00	PLN		337 027,65	PLN	3%	31.12.2021	brak

**Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2020**

Prohuman 2004 Kft	4 143 737 244,00	HUF	50 431 995,86	PLN	8%, 6%	31.12.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
							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. 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 pomostowej 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.
GI International S.R.L.	222 500 000,00	PLN	73 323 000,00	PLN	WIBOR 6M+1,75%, WIBOR 6M +2%	31.12.2025	
WS Support Sp. z o.o.	6 200 000,00	PLN	289 758,00	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
Work Service International Sp. z o.o.	2 250 000,00	PLN	523 097,00	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
<b>Podmioty niepowiązane, w tym:</b>			<b>2 990 018,83</b>	<b>PLN</b>			
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
<b>Suma pożyczek</b>			<b>177 774 570,14</b>				

## 23.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2019

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	waluta	PLN	waluta			
Santander Bank Polska S.A.	32 000 000	PLN	21 733 298,06	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	Zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	32 000 000	PLN	21 885 902,48	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	32 000 000	PLN	17 861 785,96	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A. (przejęty przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540)	32 000 000	PLN	21 449 015,65	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	55 000 000	PLN	22 070 200,00	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30-09-2020	j.w.
Zadłużenie na kartach kredytowych i innych		PLN	3 501,22	PLN		natychmiastowo	
<b>SUMA KREDYTOW</b>			<b>105 000 277,18</b>	<b>PLN</b>			
<b>KOREKTA DO SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA</b>			<b>-</b>	<b>PLN</b>			
<b>SUMA KREDYTOW</b>			<b>105 031 590,94</b>	<b>PLN</b>			

<b>Nota 24. Zysk na akcję</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019*</b>
<b>Kalkulacja zysku podstawowego na akcję</b>		
<b>Zyski</b>	<b>-35 637 287,10</b>	<b>-186 752 040,47</b>
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	-35 637 287,10	-186 752 040,47
<b>Liczba akcji</b>		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celu wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 590 638,00	65 590 638,00
<b>Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)</b>	<b>-0,54</b>	<b>-2,85</b>
<b>Wartość księgową</b>		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	-6 066 424,27	29 570 862,83
<b>Wartość księgową na akcję w złotych = (C)/(B)</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,45</b>
(D) Liczba akcji rozwodnionych	66 332 644,00	66 332 644,00
<b>Rozwodniony zysk na akcję w złotych = (A)/(D)</b>	<b>-0,54</b>	<b>-2,82</b>

\* dane za 2019 r po korekcie błędu podstawowego

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

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

## Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie Spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Opisy nabyć dokonanych w roku 2020 znajdują się w Nocie 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

<b>Nawa spółki</b>	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>Wartość posiadanych udziałów</b>	<b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>	<b>Wartość posiadanych udziałów</b>	<b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>
Finance Care Sp. z o.o.	5 107 331,00	100%	5 107 331,00	100%
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	40 001 490,00	100%	40 001 490,00	100%
Antal Sp. z o.o.	0,00	0%	0,00	100%
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	25 000,00	50,00%	25 000,00	50,00%
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	75,00%	2 799 915,20	75,00%
WS East	55 643,89	100%	55 643,89	100%
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%
<b>SUMA</b>	<b>306 844 967,05</b>		<b>306 844 967,05</b>	

\*- po 100% odpisie aktualizującym



## Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku Emitent planował sprzedaż spółek czeskich i słowackich zgodnie z informacją przedstawioną w pkt 9 „Informacja o kontynuacji działalności Spółki”.

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

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

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

### Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarygodności. W odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych notowanych, dla których dostępne są dane finansowe emitentów tych papierów, Spółka przyjmuje, że ryzyko kredytowe jest niskie, jeżeli sytuacja finansowa emitentów tych papierów, oceniona na podstawie dostępnych sprawozdań finansowych, nie budzi obaw. Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Spółka 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, Spółka 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, Spółka 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.

	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 Spółka 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.

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

W ramach prowadzonej działalności Spółka 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 Spółki na ryzyko kredytowe.

### Ryzyko utraty płynności

Spółka Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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. Ponadto zwracamy uwagę na działania restrukturyzacyjne obejmujące aktualne zadłużenie Work Service S.A. opisane szczegółowo w pkt 9 niniejszego raportu.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, 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 powyżej 5 lat	
<b>Stan na 31.12.2020 w tys. zł</b>					
Kredyty w rachunku kredytowym					
Kredyty w rachunku bieżącym	11 033 840,00	8 275 380,00	24 826 140,00		44 135 360,00
Pożyczki		147 357 657,14	30 416 913,00		177 774 570,14
Dłużne papiery wartościowe		8 544 732,00			8 544 732,00
Zobowiązania DiU oraz pozostałe		45 126 593,66			45 126 593,66
Zobowiązania finansowe		8 821 999,63	4 485 384,72		13 307 384,35
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>11 033 840,00</b>	<b>215 136 343,60</b>	<b>59 728 437,72</b>		<b>285 898 621,32</b>

W tabeli nie uwzględniono zobowiązań podatkowych (głównie ZUS), który w podpisanym układzie w kwietniu 2020 przestał być natychmiast wymagalna.

### Inne ryzyka rynkowe

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

- ryzyko wzrostu kosztów zatrudnienia,
- ryzyko zawarcia umów z nieuczciwym/niesolidnym klientem,
- ryzyko gospodarcze wynikające ze stosowania przepisów ustawy o Agencjach Pracy Tymczasowej,
- ryzyko związane z pandemią COVID-19.

### Ryzyka kursowe/walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):							Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	RUB	RON	CZK	HUF	
<b>Stan na 31.12.2020</b>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Pożyczki	9.2	11 436 241,55			167 875 730,92		19 644,70		61 789 984,31
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	736 219,62				60 907,00			3 455 240,05
Pozostałe aktywa finansowe	9.4								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13								
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5						2 083 363,00	4 143 737 244,00	52 576 302,81
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	11 642,32	1 368,56	455,62			391 429,00	3 132 924,00	169 301,48
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>12 160 818,85</b>	<b>-1 368,56</b>	<b>-455,62</b>	<b>167 875 730,92</b>	<b>60 907,00</b>	<b>-2 455 147,30</b>	<b>-4 146 870 168,00</b>	<b>117 990 828,65</b>

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:							razem
		EUR	USD	GPB	RUB	RON	CZK	HUF	
<b>Stan na 31.12.2020</b>									
Wzrost kursu walutowego	10%	12 539 871,57	-514,36	-233,86	901 057,31	5 773,37	-39 939,43	-5 225 056,41	<b>8 180 958,20</b>
Spadek kursu walutowego	-10%	-12 539 871,57	514,36	233,86	-901 057,31	-5 773,37	39 939,43	5 225 056,41	<b>-8 180 958,20</b>

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 Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym w Spółce stosowane są instrumenty wewnętrzne, tj. hedging naturalny, takie jak łączenie kilku mniejszych transakcji w jedną większą,

## Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Ryzyko to odnosi się głównie do faktoringu z którego spółka korzysta oraz zobowiązań wobec Banków.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31.12.2020 r.

27.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
<b>Oprocentowanie zmienne</b>				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 712 970,61			
- pożyczki udzielone	10 246 963,25			
- pożyczki otrzymane	144 367 638,31	30 416 913,00		
- zaciągnięte kredyty	19 309 220,00	24 826 140,00		
- obligacje	8 544 732,00			

## Zarządzanie ryzykiem finansowym

### Czynniki ryzyka finansowego

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

### Ryzyko rynkowe

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

#### Ryzyko utraty płynności

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

Ponadto, Spółka ma zawarty układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), Urzędem Skarbowym oraz PFRON opisany w pkt 9 niniejszego raportu. Spółka jest też stroną umów pożyczkowych oraz umów z Bankami opisanych w pkt 9 raportu.

Zarząd Spółki zwraca uwagę iż w przypadku braku zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania Spółka może być dodatkowo narażona na ryzyko utraty płynności. Finansowanie obecnej działalności Spółki (głównie oparte na Umowie Finansowania z Gi International) zostało opisane w pkt 9 niniejszego raportu.

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

27.1.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe</b>	54 850 145,17	114 441 612,27
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 712 970,61	1 337 975,65
należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 890 211,31	57 669 660,85
pożyczki udzielone	10 246 963,25	55 433 975,77
<b>Zobowiązania finansowe</b>	417 383 791,38	424 258 092,66
kredyty bankowe	44 136 442,07	105 031 590,94
zobowiązania z tytułu pożyczek	174 784 551,31	107 685 535,77
obligacje	8 544 732,00	53 605 062,91
factoring	5 245 246,74	3 872 042,81
zobowiązania z tytułu leasingu	8 062 137,61	11 716 475,52
zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	176 610 681,65	142 347 384,71

27.1.2.	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	54 850 145,17	54 850 145,17	54 850 145,17	0,00	0,00

27.1.3.	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	417 383 791,38	417 383 791,38	417 383 791,38	0,00	0,00



27.1.4. 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	114 441 612,30	114 441 612,30	114 441 612,30	0,00	0,00

27.1.5. 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	503 979 407,36	503 979 407,36	503 979 407,36	0,00	0,00

## Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	<b>humFIE</b>	<b>humFC</b>	<b>rsAPT</b>	<b>hrAPT</b>	<b>bAPT</b>	<b>fbAPT</b>	<b>ukr2WS</b>			
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Przychody	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	150,0		
Koszty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9 170,0		
Należności	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	184,5		
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4 430,0		
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		

\* Tabela nie uwzględnia pożyczek otrzymanych od spółki GI International, które opisane zostały w nocie 23.

**Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service**

<b>SKRÓT</b>	<b>NAZWA</b>
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	WS Support Sp. z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
KAR	Kariera.pl Sp. z o.o.
fiegSPV	Work Service SPV Sp. z o.o.
presWS	Work Express Sp. z o.o.
presLOG	Support and Care Sp. z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
skWSK	Work Service SK s.r.o.
skWS	Work Service Slovakia s.r.o.
skoutWS	Work Service Slovakia Outsourcing s.r.o.
czWS	Work Service Czech s.r.o.
ger24WS	Work Service 24 GmbH
gerKON	IT Kontrakt GmbH
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humFC	Finance Care Hungar Kft
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
humEXI	Human Existence Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
fiegGP	Work Service GP GmbH
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Workservice GmbH & Co.KG
antGER	Enloyd GmbH
antSK	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.

**Nota 28.1. 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	<b>327,00</b>
KOSZTY	0,00	15 474,54	244 866,82	11 124,47	234 855,80	579,27	64 302,00	<b>571 202,90</b>
NALEŻNOŚCI	8 547 221,51	171,17	327,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>8 547 719,68</b>
ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00	26 231,73	16 500,00	0,00	<b>42 731,73</b>

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	<b>563 865,87</b>
KOSZTY	356 477,65	0,00	0,00	0,00	<b>1 100 015,03</b>
NALEŻNOŚCI	38 178,96	8 721,72	33 569,18	0,00	<b>9 345 236,60</b>
ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	16 500,00	<b>91 914,20</b>

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała korekt prezentacyjnych danych dot. 2019 roku wcześniej opublikowanych danych.

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	32 643 399,50	29 501 117,51
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>-3 142 281,99</b>	<b>768 569 688,40</b>	<b>765 427 406,41</b>
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99		
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00	-79 136 302,17	-90 015 668,16
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	7 737 084,00	105 504 494,49	113 241 578,49
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>-3 142 281,99</b>	<b>768 569 688,40</b>	<b>765 427 406,41</b>

### Stan na 31-12-2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	47 954 420,82	38 584 039,20
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>-9 370 381,62</b>	<b>502 978 419,67</b>	<b>493 608 038,05</b>
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99		
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00	-68 184 743,76	-79 064 109,75
Korekta z tytułu odsetek podatkowych za 2019 rok	Wynik bieżący	-500 000,00	-180 023 940,84	-186 752 040,47
Korekta podatku odroczonego	Wynik bieżący	-6 228 099,63		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu	7 737 084,00	87 079 950,82	95 317 034,82
Odsetki podatkowe	Zobowiązania z tytułu	500 000,00		
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>-9 370 381,62</b>	<b>502 978 419,67</b>	<b>493 608 038,05</b>



## Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych

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

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

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

Przeciętne zatrudnienie w latach	2020	2019
Pracownicy administracyjni	138	172
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	138	172

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

Wynagrodzenia	2020	2019
- Zarząd	719 192,27	3 216 585,98
- Rada Nadzorcza	580 883,53	287 806,42
<b>Razem</b>	<b>1 300 075,58</b>	<b>3 504 392,40</b>

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

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

## Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2020 r.

### 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 Statutu 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 pozwani byli członkami zarządu.
Work Service S.A.	Fashion Marketing Investments Group sp. z o.o.	1 027 357,10 zł	Sprawy na etapie postępowania egzekucyjnego. Work Service S.A. wygrała sprawę w sądzie i obecnie stara się wyegzekwować należność w postępowaniu egzekucyjnym.
Work Service S.A.	Dynaminds sp. z o.o.	895 220,90 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur. W sprawie została zawarta ugoda sądowa, która jest na etapie realizacji.
Work Service S.A.	Skyline Investment S.A. .	61 811,66 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur z tytułu czynszu najmu.
Work Service S.A.	Jakub P.	58 291,66 zł	Sprawa karna, w której pokrzywdzona Work Service S.A. dochodzi naprawienia szkody majątkowej.
Work Service S.A.	Valmet Sp. z o.o.	142 631,42 zł	Sprawa o zapłatę faktur.
PFRON	Work Service S.A.	423 722,26 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: sierpień 2016 r.

## Nota 34. 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:

- (i) 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;
- (ii) 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;
- (iii) 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 rozłożenie 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 trzynaście 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 uchylającego 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 przekaże 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



Sprzedazy”), 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 Profólió 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 uwzględnili 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.

#### I. 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 osiem) 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:

- treści Wezwania,
- cen rynkowych akcji Spółki, wynikających z notowań akcji na rynku regulowanym, w okresie sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
- dostępnych publicznie informacji o funkcjonowaniu i kondycji finansowej Spółki, w tym sprawozdań finansowych Spółki,
- 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 działalności 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 Wzywającego skutkowało poprawą jej sytuacji finansowej oraz wzmocnieniem pozycji rynkowej Spółki. Zarząd Spółki liczy na utrzymanie tych tendencji i dalsze wsparcie Wzywającego 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 Wzywającego w działalność Spółki

Od momentu zawarcia pomiędzy Wzywającym, 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., Wzywający 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 równoległe 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 2021 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 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 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

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

### **Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki**

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

### **Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020**

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2020	Wartość netto w roku 2019
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	57 500,00	56 400,00
Przeгляд półroczny	33 000,00	33 000,00
<b>Razem</b>	<b>90 500,00</b>	<b>89 400,00</b>

**SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:**

.....  
**Anna Kropielnicka**  
Główna Księgowa

**PODPISY:**

**Iwona Szmitkowska**  
Prezes Zarządu

**Paolo Caramello**  
Wiceprezes

**Nicola Dell'Edera**  
Wiceprezes

