



**Grupa Kapitałowa
WORK SERVICE**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Wrocław, 30 kwietnia 2019 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	11
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service	13
1.1. Jednostka Dominująca.....	13
1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service	14
1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service	23
1.4. Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	26
1.5. Prezentowane okresy sprawozdawcze	31
1.6. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej	31
1.7. Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018.....	31
1.8. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018	32
1.9. Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	32
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ...	34
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	34
1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	34
1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	34
1.3. Kontynuacja działalności	34
1.4. Waluta sprawozdawcza	38
1.5. Podstawowe zasady księgowe	38
1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	52
1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.....	62
1.8. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia.....	62
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	64
NOTA 1 Wartości niematerialne	64
NOTA 2 Wartość firmy	64
NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe.....	69
NOTA 4 Nieruchomości inwestycyjne	69
NOTA 5 Inne aktywa	69
NOTA 6 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70
NOTA 7 Zapasy	71

NOTA 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71
NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72
NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	72
NOTA 12 Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	73
NOTA 13 Pozostałe kapitały	74
NOTA 14 Kapitały niekontrolujące	75
NOTA 15 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	75
NOTA 16 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	76
NOTA 17 Inne zobowiązania długoterminowe	76
NOTA 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	76
NOTA 20 Kredyty i pożyczki	79
NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	86
NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję	86
NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service	87
NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem	87
NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązаныmi oraz transakcje z członkami Zarządu	93
NOTA 26 Korekta błędów	97
NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków	97
NOTA 28 Zarządzanie kapitałem	97
NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów działalności	98
NOTA 31 Pozostałe przychody operacyjne	102
NOTA 32 Pozostałe koszty operacyjne	102
NOTA 33 Przychody finansowe	102
NOTA 34 Koszty finansowe	102
NOTA 35 Podatek dochodowy	103
NOTA 36 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach	104
NOTA 37 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w Jednostce Dominującej	105
NOTA 38 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach	106
NOTA 39 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli	106
NOTA 40 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym	107
NOTA 41 Istotne zdarzenia po dacie bilansu	107
NOTA 42 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2018	110
NOTA 43 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	113
NOTA 44 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	113
NOTA 45 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje	114

NOTA 46 Oddziały	114
NOTA 47 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	114
NOTA 48 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej	114
NOTA 49 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	114
PODPISY:	115

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	2 445 719	2 132 798	573 184	502 465
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-9 478	15 100	-2 221	3 557
Zysk ze sprzedaży	26 347	6 112	6 175	1 440
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-25 404	4 277	-5 954	1 008
Zysk (strata) brutto	12 049	-26 802	2 824	-6 314
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 148	-86 181	1 910	-20 303
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 923	-19 741	11 934	-4 651
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	142 916	3 794	33 494	894
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-198 469	-27 553	-46 514	-6 491
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 630	-43 500	-1 085	-10 248
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 094 823	65 094 823	65 094 823	65 094 823
Zysk na jedną akcję	0,19	-1,48	0,01	-0,35
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	65 836 829	65 836 829	65 836 829	65 836 829
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,12	-1,46	0,00	-0,34
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa	878 329	1 111 167	204 263	266 409
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	762 676	878 782	177 367	210 694
Zobowiązania długoterminowe	160 398	49 821	37 302	11 945
Zobowiązania krótkoterminowe	534 020	828 961	124 191	198 749
Kapitał (fundusz) własny	115 652	144 974	26 896	34 758
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 514	1 561
Kapitał (fundusz) zapasowy	236 085	232 874	54 903	55 833

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

na dzień 31 grudnia 2018

	Nota	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE		444 967 044,96	440 694 536,63
Wartości niematerialne	1	35 115 236,93	44 887 158,61
Wartość firmy	2	351 096 736,76	354 334 183,27
Rzeczowe aktywa trwałe	3	11 722 887,65	16 996 932,14
Nieruchomości inwestycyjne	4	2 690 484,05	2 690 484,05
Inne aktywa finansowe	5	40 172,57	30 000,00
Inne aktywa długoterminowe	5	207 982,50	1 050 669,65
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		82 663,87	203 559,15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	44 010 880,64	20 347 522,35
Rozliczenia międzyokresowe		-	154 027,41
AKTYWA OBROTOWE		433 361 475,87	493 203 560,63
Zapasy	7	7 871 700,12	16 702 253,41
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	322 192 786,82	385 753 274,22
Inne aktywa finansowe	9	40 789 190,37	30 812 269,09
Inne aktywa krótkoterminowe	5	-	1 238 104,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	56 486 007,74	50 824 465,96
Rozliczenia międzyokresowe	11	6 021 790,83	7 873 193,15
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	-	177 268 716,07
A K T Y W A R A Z E M		878 328 520,83	1 111 166 813,33
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		115 652 186,10	144 973 695,34
Kapitał podstawowy	12	6 509 482,30	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	13	236 084 819,51	232 873 575,60
Kapitał z wyceny opcji	13	-92 106 141,79	-53 773 718,65
Zysk(strata) z lat ubiegłych		-52 622 554,11	-
Zysk (strata) netto		8 147 732,57	-96 290 167,84
Różnice z przeliczenia		-15 119 961,09	-15 785 334,10
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	14	24 718 569,71	71 439 858,03
ZOBOWIĄZANIA		762 676 334,73	878 782 002,61
Zobowiązania długoterminowe		160 398 045,53	49 821 367,12
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	109 331 275,46	930 551,69
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	4 459 965,97	2 265 636,42
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	16	14 084 136,03	0,00
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	29 910 811,40	1 786 043,76
Inne zobowiązania	17	51 066 770,07	44 839 135,25
Zobowiązania krótkoterminowe	18	534 019 888,81	828 960 635,49
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18	53 324 306,95	529 451 401,34
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	20	47 538 834,56	271 965 747,21
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	433 156 747,30	27 543 486,94
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	31	0	87 411 115,38
P A S Y W A R A Z E M		878 328 520,83	1 111 166 813,33

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za rok zakończony 31 grudnia 2018 oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2017

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody	30	2 084 752 870,61	2 132 797 647,27
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		2 088 262 801,10	2 137 863 681,81
Zmiana stanu produktów		-3 509 930,48	-5 066 034,54
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	31	2 092 105 245,37	2 126 685 347,36
Amortyzacja		11 089 887,78	10 822 505,68
Zużycie materiałów i energii		5 155 599,65	5 905 667,66
Usługi obce		258 648 905,27	238 487 691,28
Podatki i opłaty		3 590 212,28	2 908 913,34
Wynagrodzenia		1 466 740 880,19	1 487 729 593,99
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		323 910 474,35	356 352 945,71
Pozostałe koszty rodzajowe		22 969 285,85	24 478 029,69
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży		-7 352 374,76	6 112 299,91
Pozostałe przychody operacyjne	32	31 124 528,29	24 353 441,53
Pozostałe koszty operacyjne	33	89 235 071,79	26 188 408,09
Zysk(strata) z działalności operacyjnej		-65 462 918,26	4 277 333,35
Przychody finansowe	34	119 065 493,77	3 734 372,76
Koszty finansowe	35	49 870 141,49	34 813 363,50
Zysk (strata) brutto		3 732 434,01	-26 801 657,39
Podatek dochodowy	36	-6 623 328,91	6 427 369,01
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 355 762,93	-33 229 026,40

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		2 758 708,69	-52 952 395,00
Zysk (strata) netto		12 049 423,27	-86 181 421,39
Wycena udziałów metodą praw własności		0,00	0,00
Zyski (straty) mniejszości		4 966 739,05	10 108 746,45
Zysk netto przypadający			
- Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 147 732,57	-86 181 421,39
- Udziałom nie dającym kontroli		0,00	10 108 746,45

Zysk netto		8 147 732,57	-86 181 421,39
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		665 373,00	-10 508 106,54
Całkowite dochody za okres		8 814 105,57	-96 689 527,93
- w tym przypadające na kapitały mniejszości		3 613 783,28	1 372 442,16
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		5 200 322,29	-98 061 970,09
Zysk netto		8 147 732,57	-86 181 421,39
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
- brak			
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		665 373,00	-10 508 106,54
Pozostałe całkowite dochody razem		8 814 105,57	-10 508 106,54
Całkowite dochody za okres		8 814 105,57	-96 689 527,93
- w tym przypadające na kapitały mniejszości		3 613 783,28	1 372 442,16
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		5 200 322,29	-98 061 970,09

Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)

Z działalności kontynuowanej:	10 355 762,93	
- podstawowy	0,16	-0,67
- rozwodniony	0,16	-0,66
Z działalności zaniechanej:	2 758 708,69	
- podstawowy	0,02	-0,81
- rozwodniony	0,02	-0,80

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

za rok zakończony 31 grudnia 2018 oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2017

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk (strata) netto	8 147 732,57	-96 290 167,84
Korekty razem	42 775 384,71	76 549 573,83
Amortyzacja	15 925 755,89	17 408 569,74
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	13 030 873,50	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 917 801,77	17 546 740,53
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-91 426 312,48	-510 912,55
Zmiana stanu rezerw	20 846 128,10	-1 526 108,65
Zmiana stanu zapasów	12 614 508,37	8 075 728,24
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	169 131 270,27	-141 588 292,79
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	-68 485 111,39	196 198 602,29
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 974 955,81	97 293,98
Inne korekty	-52 804 573,52	-24 337 158,86
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	0,00	11 711 789,82
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	-6 526 677,93
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 923 117,28	-19 740 594,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	143 408 746,04	129 772 067,56
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	445 946,22	313 938,52
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	140 935 477,87	2 033 513,62
a) w jednostkach powiązanych	29 999,99	0,00
odsetki	140 905 477,88	0,00
b) w pozostałych jednostkach	138 449 448,51	2 033 513,62
odsetki		2 033 513,62
nabycia aktywów finansowych	85 700,62	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	4 397 650,70	127 424 615,42
Wydatki	492 482,44	125 978 019,63
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 995 327,02
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	1 075 639,99
Na aktywa finansowe, w tym:	6 135,34	104 361 962,20
a) w jednostkach powiązanych		95 511 312,40
nabycie aktywów finansowych	6 135,34	95 511 312,40
b) w pozostałych jednostkach	6 135,34	8 850 649,80
nabycie aktywów finansowych		8 850 649,80
Inne wydatki inwestycyjne	486 347,10	9 545 090,42
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	142 916 263,60	3 794 047,93
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	151 959 730,43	92 580 063,57
Kredyty i pożyczki	107 971 620,91	59 277 612,12
Emisja dłużnych papierów wartościowych	43 988 109,50	32 000 000,00
Wpływy netto z emisji akcji		0,00
Inne wpływy finansowe		1 302 451,45
Wydatki	350 428 387,92	120 133 023,83
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli		0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
Spłata kredytów i pożyczek	231 829 578,82	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	44 285 509,42	100 000 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	46 025 169,16	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		552 769,68
Odsetki	28 288 130,52	19 580 254,15
Inne wydatki finansowe		0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-198 468 657,51	-27 552 960,26

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przepływy pieniężne netto razem	-4 629 276,63	-43 499 506,34
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 629 276,63	-43 499 506,34
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
Środki pieniężne na początek okresu	61 115 284,37	104 614 790,71
Środki pieniężne na koniec okresu	56 486 007,74	61 115 284,37
Pozycja inne korekty obejmuje		
zmiana różnic z przeliczeń	665 373,00	7 225 891,37
zmiany w udziałach przypadających akcjonariuszom niekontrolującym	-53 926 348,16	-4 293 656,61
wycena zobowiązań z tyt zakupu Prohuman	0,00	-100 103 720,83
program managerski	456 401,64	912 803,28
zmiana w pozycji inne aktywa w bilansie	0,00	9 607 724,72
inne	0,00	-1 137 695,68
wynik na sprzedaży pozostałych aktywów	0,00	1 867 165,08
wynik na sprzedaży Grupy ITK	0,00	-78 588 879,85
strata z przeszacowania do wartości godziwej Grupy Proservice	0,00	140 173 209,66
	-52 804 573,52	-24 337 158,86

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2018-31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	232 879 346,83	-97 993 882,72	-15 785 334,10	44 214 392,84	-96 290 167,84	73 533 837,31	71 439 858,03	144 973 695,34
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 147 732,57	8 147 732,57	4 966 739,05	12 049 423,27
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	665 373,00	0,00	0,00	665 373,00	0,00	665 373,00
Korekty WF z lat ubiegłych (ITK i MSSF 9)	0,00	0,00	0,00	0,00	-12 214 512,46	0,00	-12 214 512,46	0,00	-12 214 512,46
Przeniesienie wyniku za poprzedni rok na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-96 290 167,84	96 290 167,84	0,00	0,00	0,00
Korekta kapitał z lat ubiegłych Exact	0,00	0,00	0,00	0,00	59 212 166,13	0,00	59 212 166,13	-51 699 935,69	7 512 227,44
Exact odkupienie udziałów mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	-33 053 631,56	0,00	-33 053 631,56	0,00	-33 053 631,56
Kapitał z lat ubiegłych KCP, IPS, Czech	0,00	0,00	-36 405,16	0,00	-491 727,71	0,00	-528 132,87	0,00	528 132,87
Odpis zgodnie z MSSF	0,00	0,00	0,00	0,00	-13 804 442,43	0,00	-13 804 442,43	0,00	-13 804 442,43
Program managerski	0,00	0,00	456 401,64	0,00	0,00	0,00	456 401,64	0,00	456 401,64
Sprzedż 2% Kariery	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 908,32	0,00	0,00	9 908,32	9 908,32
Inne	0,00	0,00	-275 936,87	0,00	-184 722,76	0,00	-470 563,94	2 000,00	-468 563,94
Korekta wyceny opcji	0,00	3 205 468,68	5 743 681,32	0,00	0,00	0,00	8 949 150,00	0,00	8 949 150,00
Stan na 31 grudnia 2018	6 509 482,30	236 084 819,51	-92 106 141,79	-15 119 961,09	-52 622 554,11	8 147 732,57	90 893 377,39	24 718 569,71	115 652 186,10

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2017-31.12.2017	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2016	6 509 482,30	312 423 026,32	-35 131 379,85	-25 785 799,10	27 616 454,29	285 631 783,95	43 526 215,57	329 157 999,52
Podwyższenie kapitału Exact Systems SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000 000,00	30 000 000,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	2 417 610,83	2 417 610,83	0,00	2 417 610,83
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	20 508 571,54	0,00	20 508 571,54	0,00	20 508 571,54
Realizacja opcji Fiege	0,00	0,00	16 490 239,50	0,00	0,00	16 490 239,50	0,00	16 490 239,50
Wycena emisji serii B i C w Exact Systems SA	0,00	0,00	-35 132 578,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie wyniku za 2016 rok na kapitał zapasowy	0,00	27 616 454,29	0,00	0,00	-27 616 454,29	0,00	0,00	0,00
Dokupienie udziałów od udziałowców mniejszościowych	0,00	-10 803 279,03	0,00	0,00	0,00	-10 803 279,03	-5 663 368,17	-16 466 647,20
Program managerski	0,00	1 599 897,24	0,00	0,00	0,00	1 599 897,24	0,00	1 599 897,24
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 083 705,88	13 083 705,88
Inne	0,00	-184 080,06	0,00	0,00	0,00	-184 080,06		-184 080,06
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 177 650,10	-4 177 650,10
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	330 652 018,76	-53 773 718,65	-5 277 227,57	2 417 610,83	280 528 165,67	76 768 903,19	357 297 068,85

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service

1.1. Jednostka Dominująca

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Work Service jest spółka Work Service SA. Siedziba Spółki Dominującej mieści się we Wrocławiu, przy ul. Gwiaździstej 66. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 12 grudnia 2000 roku sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy (Rep. A Nr 7712/2000). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, w Rejestrze Przedsiębiorców, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000083941. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 stycznia 2002 roku. Work Service SA jest sukcesorem Work Service Spółka z o.o.

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

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

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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

1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania za 2018 rok zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, aby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania jest sprawozdanie Spółki Dominującej sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przekształcone sprawozdania finansowe spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe skorygowane zostało o kwoty wzajemnych przychodów, kosztów, marży niezrealizowanej oraz rozrachunków wynikających z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy. Jednostkowe sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest :

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Work Service wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA - bezpośrednim					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadania przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % 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
Antal Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.04.2007	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. (poprzednia nazwa: Clean Staff Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22%	80,22%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-265 Katowice, ul. Murckowska 14	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Londýnská 730/59, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ul. Sum- ska 50, rejon char- kowski, wojewódz- two charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Investment Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	11.01.2018	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane- go przez jed- nostkę zależną kapitału zakłado- wego	Udział % jednostki zależnej w ogól- nej liczbie głosów na Walnym Zgroma- dzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna
WorkPort24 GmbH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	19.08.2011	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji

Spółki powiązane przez Antal Sp. z o. o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane- go przez jed- nostkę zależną ka- pitału zakłado- wego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgroma- dzeniu	Metoda konsolidacji
Antal International s.r.o.	Anglicka 140/20, Vi- nohrady, 120 00 Praha 2	19.09.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Enloyd Kft.	H-1146 Buda- pest,Hungaria korut 140-144	16.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane- go przez jed- nostkę zależną ka- pitału zakłado- wego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgroma- dzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratysława, Škultétyho 1	05.05.2011	46,50%	46,50%	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % 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
Antal International s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	01.04.2016	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Prohuman Outsourcing Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144	21.12.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Human Existence Kft.	3525 Miskole, Arany Janos ter.1. mfsz 18.	08.07.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR Rent Kft	H-7624 Pecs, Ferencsek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	2724 Újlengyel, Ady Endre utca 41	17.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
APT Resources&Services s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Human Resources s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Finance Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna

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

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Clean24h Sp. z o.o.	ul. Bankowa 20, 42-320 Niegowa	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Kozięglów	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Workbus Sp. z o.o.	Batalionów Chłopskich 8, 42-425 Kroczyce	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GmbH & Co.KG

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

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

Spółki powiązane przez Work Service Deutschland GmbH					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Fahrschule Gmbh	Domhof 8, 48268 Greven	29.07.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Kariera.pl Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdzysta 66	03.11.2016	49,00%	49,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Profield 2008 Kft					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft	H-1146 Budapest, Hungária krt. 140-144, HU25790722	08.11.2016	100,00%	100,00%	Pełna

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

Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie posiada nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. kontroli rozumianej zgodnie z § 19 MSSF 3, jako „zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki lub przedsięwzięciem w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności” nie konsoliduje jej metodą nabycia. Z kolei zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

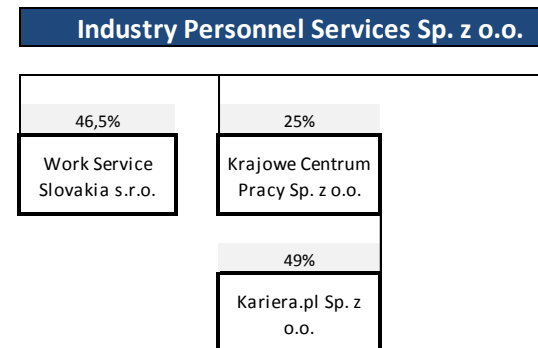
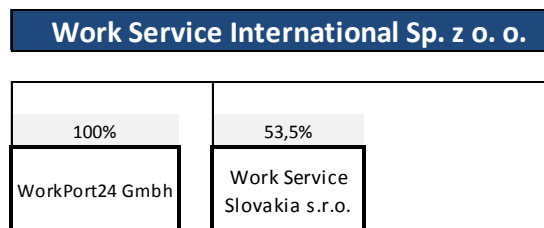
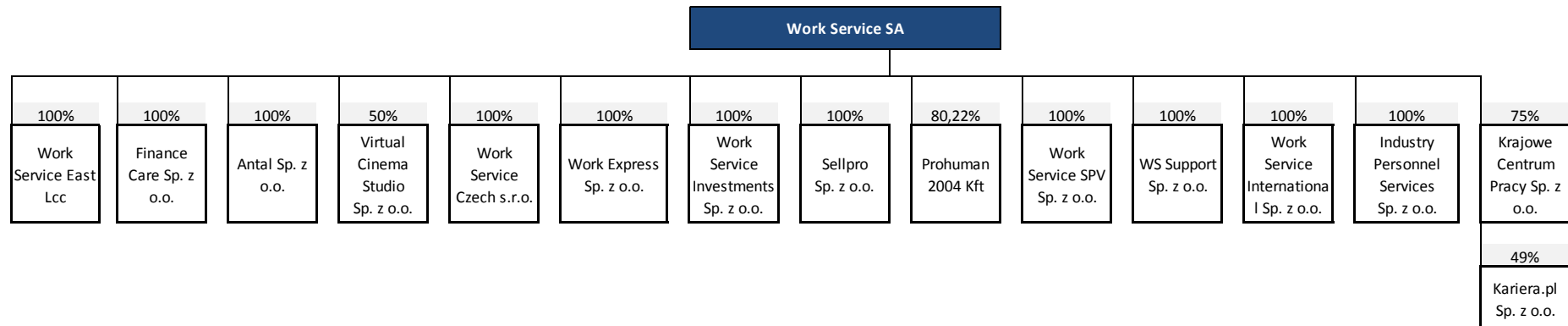
W przypadku spółki WorkPort24 Gmbh zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

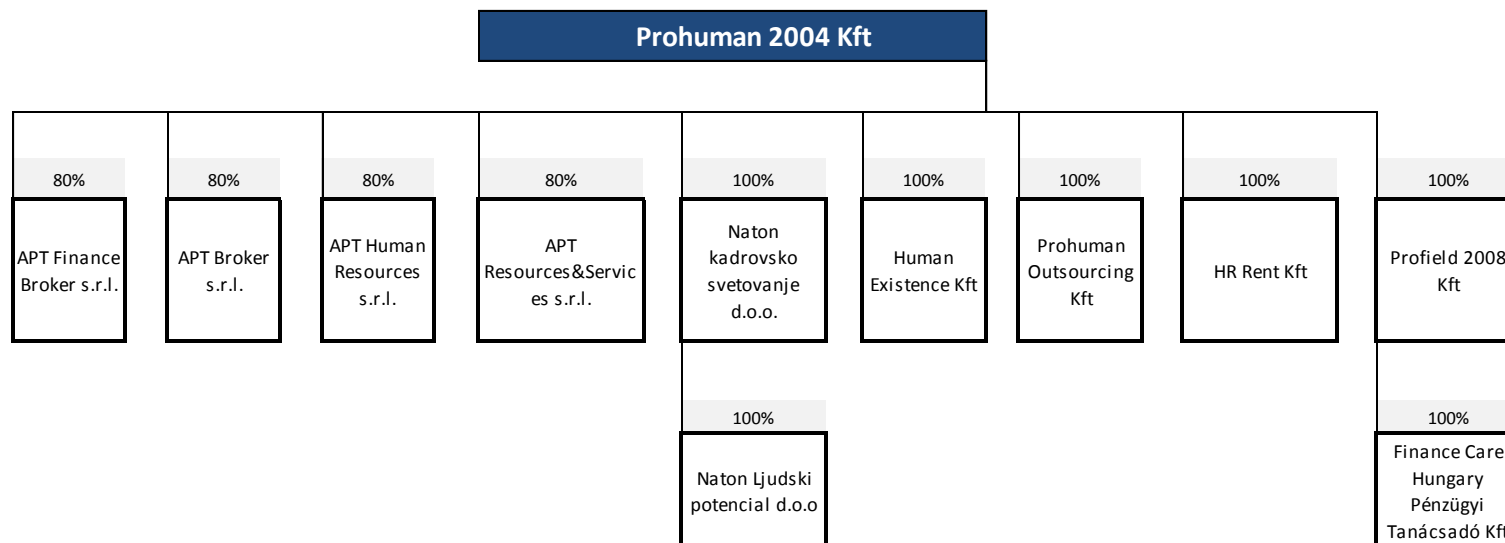
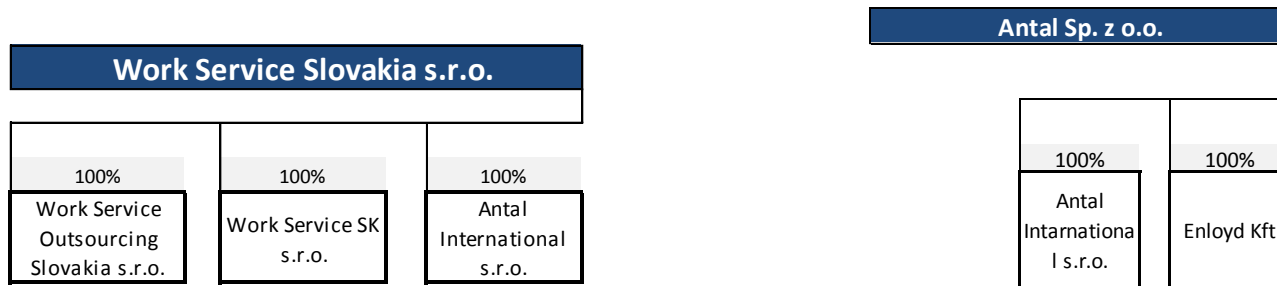
Podstawowe dane spółki WorkPort24 GmbH na dzień 31.12.2018:

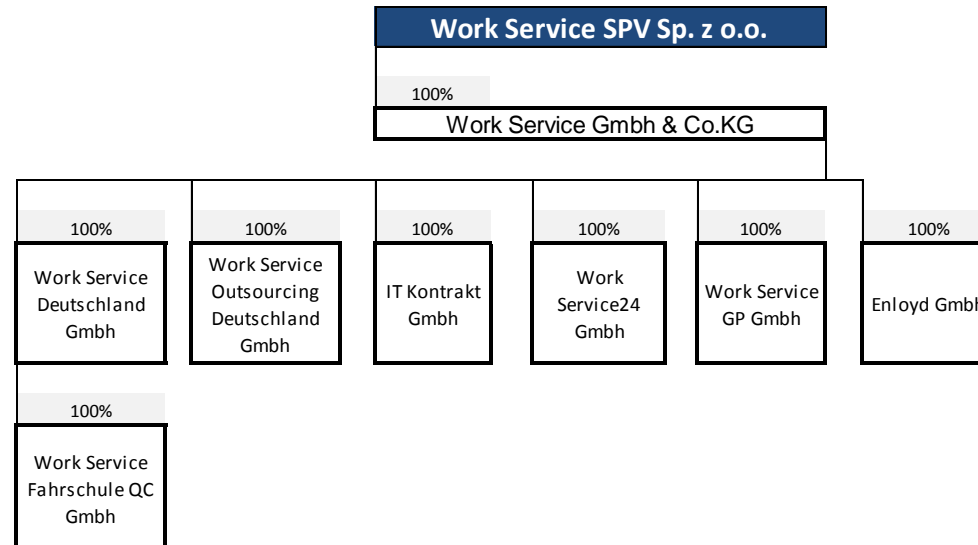
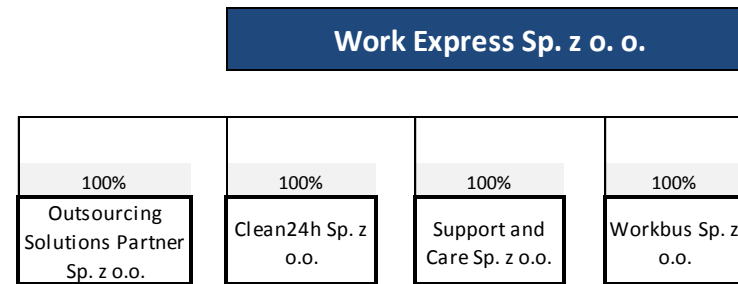
Kategoria danych	Wartość WorkPort24 GmbH	Udział w sprawozdaniu skonsolidowanym
Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0%
Wynik finansowy netto za bieżący rok	42 509,11	0,3%
Suma bilansowa	3 657,84	0,00%
Kapitały własne	-482 999,18	0,41%

Fakt wyłączenia wyżej wymienionej spółki z konsolidacji nie wpływa na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2018







1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

Antal Sp. z o.o. - głównym przedmiotem działalności spółki są usługi paramedyczne, począwszy od usług wspierających kobiety ciężarne (np. zakupy z ekspertem, dostosowywanie wnętrza pod potrzeby i bezpieczeństwo małych dzieci), poprzez opiekę nad noworodkami, niemowlętami i małymi dziećmi. Oferowane usługi opieki wykonywane są przez położne, opiekunki oraz guwernantki. Spółka świadczy również usługi doradztwa personalnego, w szczególności w zakresie rekrutacji, doboru oraz pozyskiwania pracowników na konkretne stanowiska średniego i wyższego szczebla zarządzania w różnych branżach, w działach sprzedaży i marketingu, logistyki, IT/komputerowej, produkcji, public relations, prawniczej, kadr, finansów i księgowości oraz bankowości.

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

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

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

WS Support Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Clean Staff Sp. z o.o.) - przedmiotem działalności Spółki są kompleksowe usługi sprzątnięcia i czyszczenia obiektów służby zdrowia, innych obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów podmiotów prywatnych.

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

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

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

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

Work Service24 GmbH – spółka pośrednio zależna od Work Service SA, której 100% właścicielem jest Work Service GmbH & Co. KG. Siedzibą spółki jest Hoppegarten pod Berlinem. Przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo na rynku pracy (włącznie z usługami headhuntingu, prowadzeniem rekrutacji), wynajmowanie pracowników (praca tymczasowa), opracowywanie i sprzedaż badań i analiz rynków pracy.

IT Kontrakt GmbH – spółka pośrednio zależna od Work Service SA. Spółka dedykowana do obsługi rynku niemieckiego w zakresie analogicznym do spółki IT Kontrakt Sp. z o.o.

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

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

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

Clean24h Sp. z o.o. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Work Express Sp. z o.o. (w 100% zależna od Work Service SA).

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

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

Prohuman 2004 Kft - spółka bezpośrednio zależna od Spółki Dominującej, w której Work Service SA posiada 75% udziałów. Spółka jest jedną z największych agencji pośrednictwa pracy działającą na rynku węgierskim. Prohuman działa na węgierskim rynku usług personalnych od 2004 roku. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Prohume Group, obejmującej w sumie pięć firm działających w różnych obszarach (kompleksowe usługi HR, merchandising, promocje sprzedaży, eventy marketingowe, telemarketing).

Prohuman Outsourcing Kft. - pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Prohuman 2004 Kft (w 75% zależna od Work Service SA).

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

Enloyd GmbH – spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku niemieckim. Kapitał spółki został w całości objęty przez spółkę Work Service GmbH&Co.KG. Spółka została zarejestrowana w dniu 23.03.2015.

Enloyd Kft - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku węgierskim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Antal Sp. z o.o., która jest w 100% zależna od Work Service SA.

Antal International s.r.o. (Czechy) - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku czeskim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Antal Sp. z o.o., która jest w 100% zależna od Work Service SA.

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

Work Service Fahrschule QC GmbH (wcześniejsza nazwa Fortuncorona GmbH) - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. Głównym przedmiotem działalności spółki są specjalistyczne szkolenia dla pracowników branży logistycznej. Działalność spółki jest skierowana na podwyższanie kwalifikacji pracowników, poprzez umożliwianie im uzyskania dodatkowych licencji niezbędnych do obsługi maszyn i urządzeń używanych w branży logistycznej. Spółka prowadzi również kursy prawa jazdy kategorii C+E dla pracowników własnych oraz dla klientów zewnętrznych.

Human Existence Kft.- spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100% udziałów w tej spółce posiada spółka Prohuman 2004 Kft (w 75% zależna od Work Service SA). Spółka zajmuje się leasingiem pracowników tymczasowych oraz outsourcingiem. Operuje w północno-wschodnich Węgrzech.

Work Service Deutschland GmbH- spółka pośrednio zależna od Work Service SA. Przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo na rynku pracy, wynajmowanie pracowników (praca tymczasowa) przede wszystkim w branży logistycznej. Spółka łączy logistyczne know-how z wiedzą na temat zasobów ludzkich oraz wdraża inteligentne rozwiązania kadrowe dla handlu i branży logistycznej. Spółka działa na rynku niemieckim.

Work Service GmbH & Co. KG - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100% udziałów w tej spółce posiada spółka Work Service SPV Sp. z o.o.

Work Service Outsourcing Deutschland GmbH – spółka pośrednio zależna od Work Service SA. Spółka oferuje usługi związane z outsourcingiem procesów, ze szczególnym nastawieniem na logistykę. Spółka działa na rynku niemieckim. Unikalność spółki polega na szkoleniu i zapewnianiu rozwoju pracownikom zgodnie z potrzebami klientów. Szkolenia te odbywają się w ponad 100 lokalizacjach firmy lub we współpracy z jej partnerami w Niemczech.

Work Service GP GmbH - spółka prawa austriackiego. Spółka pełni funkcje komplementariusza w spółce Work Service GmbH & Co. KG.

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

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

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

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

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

Kariera.pl Sp. z o.o. – spółka w 51% zależna od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o. Spółka jest administratorem serwisu „kariera.pl”, który jest dedykowany dla kandydatów segmentu premium (pracowników i ofert pracy dotyczących specjalistów i managerów średniego i wyższego szczebla.).

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

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

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

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

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

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

Work Service Investment – spółka w 100% zależna od Work Service SA.

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

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

Połączenie spółek Naton Ljudski potencial d.o.o oraz HR Global d.o.o.

W dniu 01.01.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Naton Ljudski potencial d.o.o oraz HR Global d.o.o.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Exact Systems S.A.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku Emitent otrzymał potwierdzenie o złożeniu przez spółkę celową – Remango Investments Sp. z o.o., w której udziały posiadają p. Paweł Gos, p. Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji poprzez nabycie przez SPV wszystkich akcji Emitenta w spółce Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie.

W dniu 20 września 2018 roku, Emitent otrzymał decyzję nr DKK-167/2018 Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 17 września 2018 r. o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji.

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. doszła do skutku w dniu 31 października.

Cena sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Spółki wyniosła 139,760,000 PLN, z czego część ceny w kwocie 13.000.000 PLN zostanie zapłacona w terminie 9 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji. Po sprzedaży 100% udziałów w Exact Systems GmbH, łączne wynagrodzenie Emitenta wyniosła 155.260.000 PLN

Ponadto w dniu 6 grudnia 2018 roku Spółka zawarł z kupującym grupę Exact aneks na podstawie którego strony uzgodniły, że odroczone część ceny za akcje Exact Systems S.A. która miała zostać zapłacona po 9 miesiącach od daty zamknięcia transakcji, zostanie zapłacona w dwóch transzach, pierwsza, w kwocie 10.000.000 PLN nie później niż do 7 grudnia 2018 roku, a druga, w kwocie 700.000 PLN do 14 stycznia 2019 roku, pod warunkiem utrzymania świadczenia przez Spółkę określonych usług na rzecz Exact Systems S.A. przed 14 stycznia 2019 roku. Jednocześnie strony uzgodniły, że kwota odroczonej części ceny za akcje Spółki, zostanie zmniejszona z kwoty 13.000.000 PLN do kwoty 10.700.000 PLN.

Wpływy z Transakcji, w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Emitenta na spłatę części zadłużenia w stosunku do konsorcjum banków finansujących Emitenta.

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. przez Emitenta jest konsekwencją wybranej przez Zarząd opcji strategicznej w zakresie przyszłości spółki zależnej Exact Systems S.A. oraz realizacją przyjętej Strategii Rozwoju i Restrukturyzacji Grupy na lata 2018-2020. W myśl przyjętej Strategii Emitent redukuje zobowiązania akwizycyjne wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych oraz planuje przeznaczyć środki pozyskane ze sprzedaży akcji Exact Systems S.A. głównie na dalsze dostosowywanie struktury finansowania Grupy poprzez jej stopniowe oddłużanie.

Zawarcie aneksu do umowy nabycia 100% udziałów w spółce QLS.

W dniu 15 marca 2018 r. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems”) zawarła Aneks do Umowy nabycia 100 % udziałów w portugalskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą QLS AUTOMOTIVE – SERVIÇOS DE CONTROLO DE QUALIDADE E LOGISTICA, LDA z dnia 1 lutego 2017 roku („Spółka Portugalska”) („Udziały”) („Umowa”). Umowa została zawarta z dwiema spółkami zagranicznymi („Sprzedający”). Aneks dotyczy zmiany daty zapłaty ceny za Udziały i daty ich przejścia na Exact Systems oraz ustanowienia zabezpieczenia.

Łączna cena zakupu Udziałów wyniesie 9.650.000,00 EUR i zostanie zapłacona w następujący sposób:

- zaliczka w kwocie 500.000,00 EUR płatna jest 16 marca 2018 r. Po zapłacie zaliczki, po doliczeniu kwot poprzednich zaliczek w łącznej kwocie 2.120.000,00 EUR r., na Exact Systems przejdzie własność 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej.

- pozostałe 90% Udziałów w Spółce Portugalskiej przejdzie na Exact Systems po zapłacie pozostałej kwoty w wysokości 7.030.000, 00 EUR. Zapłata pozostałej ceny za udziały ma nastąpić 28 czerwca 2018 r.

Jako zabezpieczenie Umowy, Exact Systems zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Sprzedających dwóch zastawów na 10% Udziałach w Spółce Portugalskiej nabytych w dniu 16 marca 2018 r., pierwszy do kwoty 1.834.000,00 EUR drugi do kwoty 786.000,00 EUR.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. nie dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej z przyczyn leżących po stronie Exact Systems, Sprzedający mogą rozwiązać umowę oraz zaspokoić się z ustanowionych zastawów.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. nie dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej z przyczyn leżących po stronie Kupujących, Exact Systems może rozwiązać umowę. Rozwiązanie Umowy w tym trybie skutkować będzie koniecznością skorzystania przez Sprzedających z opcji call w stosunku do nabytych przez Exact Systems 10% udziałów w Spółce Portugalskiej.

Jeżeli do dnia 28 czerwca 2018 r. nastąpi naruszenie Umowy (zdefiniowane w umowie sprzedaży udziałów) skutkujący stratą w wysokości ponad 20% wartości ceny za Udziały w Spółce Portugalskiej, każda ze Stron może rozwiązać Umowę. Rozwiązanie Umowy w tym trybie skutkować będzie koniecznością skorzystania przez Sprzedających z opcji call w stosunku do nabytych przez Exact Systems 10% udziałów w Spółce Portugalskiej.

Sprzedający mogą również rozwiązać Umowę, w sytuacji niedostarczenia przez Exact Systems w terminie 15 dni roboczych od podpisania Umowy oryginału podpisanego pełnomocnictwa do ustanowienia w imieniu Exact Systems zastawu na udziałach, o których mowa powyżej. W tym wypadku Sprzedający mają również prawo zatrzymać kwotę zapłaconej przez Exact Systems ceny za 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej oraz zwrotnego przejścia 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej zastawy, o których mowa powyżej wygasają.

Umowa przewiduje opcję call w stosunku do 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej, która może być wykonana przez Sprzedających w terminie 10 dni roboczych od rozwiązania Umowy za zapłatą na rzecz Exact Systems kwoty 500.000,00 EUR. Własność 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej przechodzi na Sprzedających z chwilą uznania rachunku bankowego Exact Systems kwotą ceny za Udziały. W sytuacji gdy Sprzedający nie wykonają opcji call (każdy z osobna) w terminie 10 dni roboczych od rozwiązania Umowy, zastawy, o których mowa powyżej wygasają.

Do czasu sprzedaży przez Emitenta spółki Exact Systems S.A. transakcja nie została sfinalizowana.

Zakup spółki Antal International s.r.o.

W dniu 15 maja 2018 roku spółka Antal Sp. Z o.o. (w 100% zależna od Work Service S.A.) zakupiła od spółki Work Service Czech. s.r.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Antal International s.r.o.

Zawarcie aneksu do umowy nabycia udziałów w Prohuman 2004 Kft

W dniu 29 czerwca 2018 r. Emitent jako kupujący zawarł z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, aneks do Umowy nabycia pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry z dnia 23 października 2017 roku („Udziały”) („Umowa”). O zawarciu Umowy Emitent informował w raporcie bieżącym 80/2017 z dnia 23 października 2017 roku.

Aneks dotyczy przesunięcia terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy nabycia pozostałych 19.78 % udziałów w kapitale zakładowym Prohuman.

Emitent, z uwagi na przesunięcie terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy zobowiązał się zapłacić Sprzedającemu rekompensatę w wysokości 5.000.000 PLN w dwóch ratach: pierwsza rata płatna będzie w dniu 29 czerwca 2018 r. w wysokości 2.000.000 PLN i druga w dniu 16 sierpnia 2018 r. w pozostałej części.

W związku z zawarciem Aneksu do dnia 30 września 2018 r. nie obowiązywały zapisy Umowy o odsetkach za zwłokę.

Sprzedaż 2% udziałów w spółce Kariera.pl

W dniu 23 kwietnia 2018 roku została podpisana umowa, na mocy której Krajowe Centrum Pracy Sp. Z o.o. (w 100% zależne od Work Service S.A.) sprzedało 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Kariera.pl, stanowiące 2% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki za cenę 57.120,00 zł.

Zakup udziałów w spółce Work Service SPV Sp. z o.o.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Work Service S.A. zakupiło od spółki Work Service International Sp. Z o.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 15,29% udziałów w spółce Work Service SPV Sp. Z o.o. za cenę 5.360.000,00zł

Następnie w dniu 31 października 2018 roku Work Service S.A. nabyła od Exact Systems S.A. 5.179 udziałów w spółce Work Service SPV sp. z o.o. W wyniku obu transakcji Work Service S.A., na koniec 2018 roku posiadała 100 % (tj. 74.072) udziałów w spółce Work Service SPV sp. z o.o.

Sprzedaż Grupy Proservice

W dniu 31 lipca 2018 roku Emitent zawarł z PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997 („Kupujący”) Aneks do Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited - założonej zgodnie z prawem Republiki Cypru zarejestrowanej pod numerem HE 209802, z siedzibą w Nikozji.

Na mocy Aneksu, wprowadzono następujące zmiany:

- sprzedaż Drugiej Transzy udziałów, tj. 3.750 udziałów reprezentujących 51% w kapitale zakładowym ProService, nastąpi w dniu 1 sierpnia 2018 roku,
- termin płatności ceny sprzedaży udziałów został przesunięty na dzień 30 lipca 2019 roku.
- zastaw zabezpieczający Umowę zostanie ustanowiony po wygaśnięciu zastawu na Akcjach, ustanowionego na rzecz konsorcjum banków BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A., BANK MILLENNIUM S.A., BANK ZACHODNI WBK S.A., RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A., POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. na mocy umowy zastawu z dnia 18 listopada 2015 roku, aneksowanej w dniu 13 kwietnia 2017 roku, zabezpieczającej kredyt, którego beneficjentem jest Emitent.

Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 1 sierpnia 2018 roku, w wykonaniu postanowień Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited („ProService”) z dnia 30 lipca 2017 roku oraz Aneksu do Umowy z dnia 31 lipca 2018 roku, Emitent przeniósł własność 51% udziałów w ProService na rzecz PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997.

Nabycie akcji własnych w celu umorzenia

W dniu 28 sierpnia 2018 roku Emitent zawarł ze swoją spółką zależną, tj. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie oraz p. Tomaszem Misiakiem, p. Tomaszem Hanczarkiem, p. Martą Pawłowicz, p. Joanną Paprocką-Gajek, p. Joanną Kotylak, spółką Ala Moana Partners LLC, spółką Profi Investments S.A., p. Wojciechem Skrzydełem, p. Wojciechem Morą, spółką Tri Star Investments Sp. z o.o. S.K.A. oraz p. Pawłem Gosem i p. Lesławem Walaszczykiem („Akcjonariusze” a łącznie ze Spółką oraz Emitentem – „Strony”) umowę nabycia akcji w celu ich umorzenia („Umowa”).

Na podstawie Umowy, Akcjonariusze sprzedali Spółce posiadane przez nich akcje Spółki serii B, BA, BB, BC, BD, BE, BF, BG, BH, C, CA, CB, CC, CD, CE, CF, CG, CH („Akcje”) za łączną cenę w wysokości 33.275.023,35 złotych. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia.

Zgodnie z Umową, płatność za Akcje nastąpi w dniu sprzedaży akcji Exact Systems S.A. posiadanych przez Emitenta na rzecz Remango Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SPV”). Umowa przewiduje prawo do odstąpienia, które może być wykonane do dnia 30 listopada 2018 roku, jeżeli do dnia 1 listopada 2018 roku nie zostanie zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży posiadanych przez Emitenta akcji Spółki na rzecz SPV.

Wszystkie te transakcje zadziały się w przewidzianych terminach.

Na podstawie Umowy rozwiązane zostały umowy inwestycyjne z dnia 5 sierpnia 2016 roku oraz z dnia 24 listopada 2016 roku, zawarte pomiędzy Stronami. Jeżeli Strony odstąpią od Umowy, ww. umowy inwestycyjne staną się ponownie ważne i wykonalne.

Poniżej zostały zaprezentowane wyniki z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, w tym wyniki Grupy ITK za okres 01.01.2017-30.06.2017, Grupy Proservice za okres 01.01.2017-30.06.2018 oraz Grupy Exact Systems za okres 01.01.2017-31.10.2018.

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody	2 445 718 586,32	2 659 165 263,10
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 450 844 780,75	2 665 150 269,05
Zmiana stanu produktów	-5 126 194,43	-5 985 005,95
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	2 419 371 450,62	2 606 364 964,54
Amortyzacja	15 869 887,21	17 484 371,77
Zużycie materiałów i energii	10 040 760,88	17 727 844,16
Usługi obce	339 380 794,53	393 129 336,91
Podatki i opłaty	4 531 888,78	4 330 373,42
Wynagrodzenia	1 651 043 149,08	1 727 150 025,08
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	359 890 843,98	403 606 996,56
Pozostałe koszty rodzajowe	38 614 126,16	42 936 016,65
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 869 887,21	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	26 347 135,70	52 800 298,56
Pozostałe przychody operacyjne	34 671 621,60	27 113 247,41
Pozostałe koszty operacyjne	86 422 510,36	36 428 809,96
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-25 403 753,06	43 484 736,01
Przychody finansowe	106 658 963,37	4 040 170,23
Koszty finansowe	69 205 787,04	40 343 680,71
Zysk (strata) brutto	12 049 423,27	-75 020 608,41
Podatek dochodowy	-1 065 048,36	11 711 789,82
Zysk (strata) netto	13 114 471,62	-86 732 398,23
Wycena udziałów metodą praw własności	0,00	0,00
Zyski (straty) mniejszości	4 966 739,05	9 557 769,61
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 147 732,57	-96 290 167,84

Zysk z działalności zaniechanej przedstawia poniższa tabelka

	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	360 965 715,70	526 367 615,83
Pozostałe przychody operacyjne	3 547 093,31	2 759 805,88
Koszty działalności ogółem	327 266 205,25	479 679 617,19
Pozostałe koszty operacyjne	-2 812 561,43	10 240 401,87
Przychody finansowe	-13 427 441,43	305 797,47
Koszty finansowe	18 314 734,52	5 530 317,21
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 316 989,25	33 982 882,91
Podatek dochodowy	5 558 280,56	5 284 420,81
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	2 758 708,69	28 698 462,11
Zysk ze zbycia Grupy ITK	0,00	78 588 879,85
Strata netto z przeszacowania do wartości godziwej	0,00	158 923 548,71

Zysk ze zbycia Grupy Exact	116 623 810,13	0,00
Strata ze sprzedaży Proservice	-4 890 204,54	0,0
Strata ze sprzedaży pozostałych aktywów	0,00	1 867 165,08
Udział mniejszości	0,00	-550 976,84
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	114 492 314,28	-52 952 395,00

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

W chwili obecnej Zarząd Spółki nie rozpoczął aktywnego programu znalezienia nabywcy, wobec powyższego w sprawozdaniu na dzień 31.12.2018r. nie wykazano żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ani działalności zaniechanej.

Sprzedaż akcji w spółce Exact Systems S.A.

W dniu 31 października 2018 roku Emitent zawarł z Remango Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką celową, w której Pan Paweł Gos, Pan Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. posiadają udziały, przyrzoną umowę sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w spółce Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie ("Transakcja") ("Spółka").

W ramach Transakcji, Emitent sprzedał na rzecz Spółki 100% udziałów w Exact Systems GmbH z siedzibą w Görlitz („Exact Systems GmbH”).

Cena sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Spółki wyniosła 137,260,000 PLN, z czego część ceny w kwocie 13.000.000 PLN zostanie zapłacona w terminie 9 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji. Po sprzedaży 100% udziałów w Exact Systems GmbH, łączne wynagrodzenie Emitenta wyniesie 151.251.139,60 PLN, włącznie z udziałami w Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, posiadanymi uprzednio przez Spółkę. Dodatkowo Spółka spłaciła na rzecz Emitenta niespłacone kwoty wynikające z zobowiązań międzygrupowych.

Wpływy z Transakcji, w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Emitenta na spłatę części zadłużenia w stosunku do konsorcjum banków finansujących Emitenta.

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. przez Emitenta jest konsekwencją wybranej przez Zarząd opcji strategicznej w zakresie przyszłości spółki zależnej Exact Systems S.A. oraz realizacją przyjętej Strategii Rozwoju i Restrukturyzacji Grupy na lata 2018-2020. W myśl przyjętej Strategii Emitent redukuje zobowiązania akwizycyjne wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych oraz planuje przeznaczyć środki pozyskane ze sprzedaży akcji Exact Systems S.A. głównie na dalsze dostosowywanie struktury finansowania Grupy poprzez jej stopniowe oddłużanie.

Sprzedaż 100% udziałów w spółce Exact Systems GmbH

W dniu 2 listopada 2018 roku Emitent zawarł z Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems”) umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Exact Systems GmbH z siedzibą w Görlitz („Exact Systems GmbH”).

Sprzedaż 100% udziałów w Exact Systems GmbH jest częścią transakcji sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Exact Systems na rzecz Remango Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki celowej, w której Pan Paweł Gos, Pan Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. posiadają udziały („Transakcja”).

Zakup spółki Enloyd Kft przez Antal Sp. z o.o. od spółki Prohuman 2004 Kft

W dniu 18 grudnia 2018 roku spółka Antal Sp. Z o.o. (w 100% zależna od Work Service S.A.) zakupiła od spółki Prohuman 2004 Kft (w 80,22% zależnej od Work Service S.A.) 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Enloyd Kft.

Zakup udziałów spółki Work Service Co&KG

Na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziału z dnia 29 października 2018 r. Work Service SPV sp. z o.o. kupił od Fiege Logistik Stiftung & Co.KG udział w spółce Work Service GmbH & Co.KG w wysokości 26%, przy czym udział ten jest posiadany powierniczo przez Work Service International sp. z o.o. Udział kapitałowy został przeniesiony na rzecz Work Service International sp. z o.o. w dniu 1 listopada 2018 r. Cena za nabyty udział jest równa 4.513.600 euro i płatna w następujących czterech ratach: (i) 2.100.000 euro do dnia 9 listopada 2018 (zapłacona), (ii) 500.000 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 31 marca 2019 r. (zapłacona), (iii) 500.000 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 30 czerwca 2019 r. oraz (iv) 1.413.600 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 30 września 2019 r.

W wyniku transakcji spółki z grupy Work Service posiadają 100% udziału w Work Service GmbH & Co.KG.

1.5. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.6. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

1.7. Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018

- Maciej Witucki - Prezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes
- Iwona Szmitkowska - Wiceprezes

W dniu 23 maja 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Krzysztofa Rewersa z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 23 maja 2018 r. Pan Krzysztof Rewers jako przyczynę rezygnacji wskazał przyczyny osobiste.

W dniu 23 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz § 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Pana Piotra Ambrozowicza do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 15 października 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Ambrozowicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 16 października 2018 r. Pan Piotr Ambrozowicz nie wskazał przyczyny rezygnacji.

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

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

W dniu 22 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, odwołała Panią Iwonę Szmitkowską z dotychczas pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała Panią Iwonę Szmitkowską do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 22 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Jarosława Dymitruka do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

1.8. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018

- | | |
|-------------------------|---|
| • Panagiotis Sofianos | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Misiak | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Krzysztof Kaczmarczyk | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Everett Kamin | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Pierre Mellinger | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Piotr Maciej Kamiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Robert Ługowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Hanczarek | - Członek Rady Nadzorczej |
| • John Leone | - Członek Rady Nadzorczej |

W 2018 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Work Service SA.

1.9. Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.509.482,30 i dzielił 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.

Strukturę akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie Spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	21,07%	13 714 286	21,07%
ProLogics (UK) LLP London	10 466 200	16,08%	10 466 200	16,08%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	9 641 500	14,81%	9 641 500	14,81%
Tomasz Misiak	9 553 961	14,68%	9 553 961	14,68%
Tomasz Hanczarek	3 336 420	5,12%	3 336 420	5,12%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	12 743 205	23,24%	12 743 205	23,24%
Ogółem	65 094 823	100%	65 094 823	100%

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie 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, poz. 757) oraz zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA za ubiegły rok obrotowy, tj. 2018 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 4/2018 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 29 czerwca 2018 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, tj. 2018 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 7/2018 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 29 czerwca 2018 roku.

Zgodnie z uchwałą numer 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, podjętą w dniu 29 czerwca 2018 roku Work Service SA strata wygenerowana przez Spółkę w 2017 roku w łącznej wysokości 64.229.138,96 złotych zostanie pokryta z zysku lat następnych.

1.3. Kontynuacja działalności

OPIS STRATEGICZNY

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz spółki z Grupy Kapitałowej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

I. Istotne czynniki mające wpływ na działalność Spółki w 2018 roku.

W 2018 roku szereg czynników miało wpływ na działalność oraz ocenę sytuacji finansowej i kapitałowej Grupy Kapitałowej, wśród których można wyróżnić następujące:

W zakresie działalności finansowej i inwestycyjnej:

1) Dokończenie transakcji sprzedaży grupy Exact oraz spłatę 49% długu bankowego;

W dniu 31 października 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w Spółce Exact Systems S.A. oraz wszystkich udziałów w Spółce Exact Systems GmbH. łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu tej transakcji

wyniosło 155.260.000 PLN. Spółka nabyła pakiet większościowy Exact Systems w roku 2007 za kwotę ok. 9.000.000 PLN

Ponadto w dniu 6 grudnia 2018 roku Spółka zawarł z kupującym grupę Exact aneks na podstawie którego strony uzgodniły, że odroczone część ceny za akcje Exact Systems S.A. która miała zostać zapłacona po 9 miesiącach od daty zamknięcia transakcji, zostanie zapłacona w dwóch transzach, pierwsza, w kwocie 10.000.000 PLN nie później niż do 7 grudnia 2018 roku, a druga, w kwocie 700.000 PLN do 14 stycznia 2019 roku, pod warunkiem utrzymania świadczenia przez Spółkę określonych usług na rzecz Exact Systems S.A. przed 14 stycznia 2019 roku. Jednocześnie strony uzgodniły, że kwota odroczonej części ceny za akcje Spółki, zostanie zmniejszona z kwoty 13.000.000 PLN do kwoty 10.700.000 PLN.

Wpływy z transakcji w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Spółkę na spłatę istotnej części zadłużenia (49%) w stosunku do konsorcjum banków finansujących Spółkę. Sprzedaż Exact Systems była kontynuacją przyjętej przez Zarząd Spółki strategii dostosowywania struktury finansowania Grupy i jej stopniowego oddłużania poprzez sprzedaż aktywów.

2) Zawarcie Porozumienia z Obligatariuszami oraz podpisanie aneksu nr 4 z bankami;

W dniu 6 grudnia 2018 r. Spółka oraz jej wybrane spółki zależne zawarły warunkowe porozumienie z wszystkimi obligatariuszami instytucjonalnymi obligacji serii T, serii W oraz serii Y wyemitowanych przez Spółkę. 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.:

- utrzymanie dla Spółki oraz polskich podmiotów zależnych Spółki aktywnych limitów faktoringowych w łącznej wysokości co najmniej 55.000.000 PLN;
- konwersję zobowiązań 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. wobec innych spółek z Grupy na kapitał;
- 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.

Wpływy ze sprzedaży wyżej wymienionych spółek mają zabezpieczać wykup wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacji.

W dniu 10 grudnia 2018 r. wypełniono wszystkie warunki wejścia w życie aneksu nr 4 zawartego w dniu 5 grudnia 2018 r. do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Zawarcie aneksu w dniu 5 grudnia 2018 r. wieńczyło kompleksowe negocjacje zmian większości istotnych warunków umowy kredytowej.

Wejście w życie aneksu było uzależnione od spełnienia szeregu warunków, w tym przede wszystkim:

- przekazania kredytodawcom przez Spółkę potwierdzeń od faktorów, potwierdzających lub uprawdopodobniających, że łączna kwota limitów faktoringowych udostępnionych polskim podmiotom Grupy Kapitałowej, bezpośrednio po wejściu w życie Aneksu, będzie nie niższa niż 55.000.000 PLN; oraz
- zakończenia procesu restrukturyzacji lub refinansowania wyemitowanych przez Spółkę obligacji opisanego powyżej.

W wyniku wejścia w życie aneksu nr 4 do umowy kredytowej doszło do szeregu istotnych i korzystnych dla Spółki zmian w Umowie Kredytowej, w tym, m.in.:

- dzień spłaty został przedłużony z 10 grudnia 2018 r. do dnia 31 marca 2020 r.;
- w okresie do dnia spłaty kredytu Spółka nie jest zobowiązana do jakiegokolwiek harmonogramowej amortyzacji kredytów;
- w całym okresie finansowania Spółka może korzystać z limitów kredytów obrotowych w ramach Umowy Kredytowej do wysokości 110.350.000 PLN (tj. całości limitów kredytowych pozostałych po dokonanej spłacie 104.000.000 PLN kredytów ze środków pochodzących ze sprzedaży Exact Systems S.A.);
- oprocentowanie kredytu zostało obniżone do WIBOR 1M powiększony o marżę w wysokości 100 bps w stosunku rocznym płatną na bieżąco oraz dodatkowe 100 bps marży płatne dopiero w dniu ostatecznej spłaty;

- zostały usunięte wszelkie zobowiązania dot. utrzymania wskaźników finansowych na określonych poziomach, a dotychczasowe wskaźniki finansowe będą raportowane wyłącznie dla celów informacyjnych;
- kredytodawcy zgodzili się, iż do momentu złożenia ewentualnego oświadczenia o wypowiedzeniu umowy kredytowej wobec Kredytobiorcy, przypadki naruszenia nie będą umożliwiały kredytodawcom obniżenia, zablokowania lub anulowania udostępnionych kredytów obrotowych;
- kredytodawcy bezwarunkowo i nieodwołalnie uchylili wskazane w aneksie dotychczasowe przypadki naruszenia umowy kredytowej, zrzekli się swoich uprawnień na gruncie Umowy Kredytowej, wynikających z wystąpienia takich dotychczasowych przypadków naruszenia, w tym dot. wskaźników finansowych określonych w Umowie Kredytowej;

Jednocześnie Spółka zobowiązała się w aneksie nr 4 do umowy kredytowej do szeregu działań restrukturyzacyjnych, obejmujących m.in. sprzedaż Grupy Prohuman 2004 Kft w ramach określonego harmonogramu.

W ocenie Zarządu Spółki wpływy ze sprzedaży tego podmiotu powinny w całości zabezpieczać spłatę istniejącego zadłużenia bankowego.

3) Rozpoczęcie w 2018 roku negocjacji z ZUS;

Po wejściu opisanego powyżej aneksu nr 4 do umowy kredytowej w życie Spółka rozpoczęła negocjacje dotyczące spłaty zaległych zobowiązań publiczno-prawnych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

W I kwartale Grupa Kapitałowa zawarła z ZUS układy ratalne o łącznej wartości 78 151 054,87 zł.

4) Zmianę podmiotów dostarczających usługi faktoringu w IV kwartale 2018 roku;

W dniu 30 listopada podpisano z Santander Factoring Sp. z o.o. porozumienia o rozwiązaniu Umów Faktoringowych oraz rozliczeniu całości zadłużenia Spółki oraz jednostek zależnych od Spółki wobec Santander Factoring Sp. z o.o. z tytułu umów faktoringowych z dnia 23 listopada 2015 roku.

W dniu 4 grudnia 2018 r. Spółka oraz jednostki zależne od Spółki podpisały umowy faktoringowe z Bibby Financial Services Sp. z na czas nieokreślony w kwocie limitu wynoszącego łącznie 14 000 000 zł.

W konsekwencji tej umowy Spółka uzyskała w grudniu 2018 roku limity faktoringowe przekraczające wymagana w aneksie nr 4 do umowy kredytowej, kwotę 55.000.000 zł.

W zakresie przychodów i wyników z działalności operacyjnej Spółki:

1) Spadek przychodów ze sprzedaży;

W obszarze grupy kontynuowanej odnotowano ok 8% spadek obrotów w 2018 roku w porównaniu do roku poprzedniego, co wynikało w istotnym stopniu z realizowanej restrukturyzacji zadłużenia i większej koncentracji działań Spółki i jej kluczowych pracowników na działalności finansowej i inwestycyjnej w IV kwartale 2018 niż rozwoju działalności operacyjnej.

2) Rozpoznanie w rocznym wyniku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej szeregu zdarzeń o nietypowym charakterze.

Zarząd Spółki zwraca jednocześnie uwagę że wyniki z działalności operacyjnej Spółki są obciążone szeregiem zdarzeń jednorazowych i odpisów. W związku z tym wyniki z działalności operacyjnej po korekcie o te zdarzenia mogą prezentować inny obraz finansowy Spółki.

Grupa w roku 2018 w wyniku z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej identyfikuje szereg nietypowych zdarzeń w łącznej kwocie równej 74 660 363,74 zł, w tym głównie:

- Zawiązane rezerwy (związane m.in. z prowadzona restrukturyzacja, porozumieniami z podwykonawcami, odprawy, zwolnienia, spory sądowe czy zwrot dotacji) w kwocie 19 475 735 zł

- Kara do udziałowca mniejszościowego w związku z opóźnieniem za niewykupienie w terminie mniejszościowych udziałów w Prohuman 2004 kft: w kwocie 5 000 000 zł
- Korekty wartości aktywów w bilansie w wysokości 18 661 802 zł
- Koszty doradztwa finansowego i transakcyjnego, doradztwa prawnego związanego z działalnością deinvestycyjną i restrukturyzacją, koszty członków Zarządu którzy w 2018 roku w Spółce nie pracowali, pozostałe koszty doradztwa restrukturyzacyjnego w wartości 15 222 626 zł
- Korekta wartości portfela należności w kwocie 14 349 158 zł
- Korekta wartości przychodów w 2018 roku na kwotę 975 561 zł
- Inne w wysokości 975 481 zł

II. Ocena sytuacji finansowej i kapitałowej Grupy Kapitałowej

Opisane w niniejszym rozdziale czynniki i zdarzenia pozwoliły istotnie oddzielić Spółkę oraz Grupę Kapitałową oraz kontynuować działalność na perspektywnym rynku usług personalnych.

Pomimo zrealizowanych w IV kwartale działań restrukturyzacyjnych, w ocenie Zarządu Grupa Kapitałowa nadal znajduje się w trudnej sytuacji do czasu pełnej spłaty wszystkich istniejących zobowiązań publiczno-prawnych związanych z zawartymi układami z ZUS, istniejących zobowiązań kredytowych oraz obligacyjnych.

W związku z powyższym, Zarząd Grupy kontuuje w najbliższych kwartałach realizację przyjętej strategii restrukturyzacyjnej opartej obecnie na czterech filarach:

1) Realizacja transakcji sprzedaży grupy Prohuman 2004 kft oraz spółek czeskich i słowackich, a w konsekwencji całkowita redukcja istniejącego długu kredytowego i obligacyjnego;

Na początku 2019 roku Spółka kontuuje negocjacje z udziałowcem Prohuman 2004 kft celem uzgodnienia zmiany warunków realizacji oraz formuły i źródeł finansowania opcji „PUT” dotyczącej udziałów mniejszościowych w posiadanym podmiocie.

Jednocześnie spółka przygotowuje wspólnie z udziałowcem mniejszościowym Prohuman 2004 kft proces zorganizowanej sprzedaży aktywa węgierskiego z przeznaczeniem środków pozyskanych w wyniku transakcji na redukcję zadłużenia bankowego oraz zobowiązań wobec udziałowcy mniejszościowego Prohuman 2004 kft.

Spółka rozpoczęła również przygotowania do sprzedaży spółek czeskich i słowackich, z których wpływy mają zaspokoić zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Doradcą w procesie sprzedaży aktywów czeskich i słowackich w drodze konkursu ofert został Blackwood.

2) Przegląd opcji strategicznych oraz pozyskanie finansowania umożliwiającego poprawę kapitału obrotowego Spółki;

W dniu 21 marca 2019 roku Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych mający na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej Work Service.

W ramach aktualizacji strategii Spółka planuje analizę w następujących obszarach:

- działalności inwestycyjnej, w szczególności dalszych deinvestycji oraz potencjalnych nowych inwestycji wzmacniających realizację strategii,
- zadłużenia Spółki, w tym spłaty lub refinansowania kredytów bankowych i długu obligacyjnego Emitenta,
- alternatywnych źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Work Service, w szczególności emisji akcji, warrantów, obligacji, obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów kapitałowych.

Celem profesjonalnej obsługi procesu restrukturyzacji zadłużenia oraz przeglądu opcji strategicznych, a następnie pozyskania finansowania Zarząd Spółki kontuuje współpracę w oparciu o zawartą w 2018 roku umowę z doradcą finansowym, który wspiera Zarząd m.in. w rozmowach, negocjacjach z wierzycielami oraz instytucjami i podmiotami zainteresowanymi udzieleniem różnych form finansowania Spółce. Spółka planuje również nawiązać współpracę z domem maklerskim.

Pozyskanie dodatkowego finansowania w 2019 roku umożliwiłoby poprawę kapitału obrotowego, a w konsekwencji dalszą możliwość zwiększania przychodów ze sprzedaży.

3) Wykorzystanie perspektywicznego rynku usług personalnych przy coraz niższym poziomie zredukowanych kosztów stałych;

W związku z ustabilizowaną sytuacją w obszarze zadłużenia kredytowego oraz obligacyjnego Zarząd Spółki oraz jej kluczowi pracownicy mogą w dużo większym stopniu koncentrować swoją uwagę na podstawowej działalności operacyjnej.

Intencją Zarządu Spółki jest wykorzystanie w 2019 roku efektu dźwigni operacyjnej (wzrost obrotów niepowodujący wzrostu kosztów stałych), również dzięki zmniejszeniu bazy kosztów stałych po zrealizowanych procesach deinvestycyjnych i restrukturyzacyjnych skutecznie przeprowadzonych w IV kwartale 2018 roku oraz automatyzacji procesów operacyjnych w podstawowym profilu działalności Spółki.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę na następujące pozytywne czynniki rynkowe mogące istotnie wpływać na działalność Spółki w kolejnych kwartałach:

- Stale utrzymujący się wysoki popyt na usługi personalne, w szczególności zapotrzebowanie klientów na pracowników,
- Przewaga popytu nad podażą w segmencie działalności Work Service co przekłada się na możliwości poprawy rentowności,
- Rosnące wynagrodzenia oraz w rezultacie pełen koszt personalny mające bezpośredni wpływ na poziom przychodów Spółki będący ich pochodną,
- Rosnący popyt na wysokomarżowe usługi transgranicznej wymiany pracowników w Europie Środkowej.

4) Uzupełnianie limitów faktoringowych wraz ze wzrostem obrotów;

Wraz ze wzrostem sprzedaży Zarząd Spółki będzie zmuszony prowadzić rozmowy z nowymi instytucjami finansowymi celem pozyskania dodatkowych limitów faktoringowych. Z uwagi na duże zaangażowanie środków pieniężnych w kapitał obrotowy w branży w której działa Spółka, faktoring jest jednym z najistotniejszych instrumentów finansowych umożliwiających wzrost obrotów podmiotom działającym na rynku usług personalnych.

W opinii Zarządu opisane czynniki oraz realizowana strategia stwarzają realną szansę: i) pełnego oddłużenia Spółki w perspektywie kilku kwartałów, ii) pozyskania nowego finansowania w 2019 roku z przeznaczeniem na poprawę kapitału obrotowego oraz iii) stopniowej poprawy wyników finansowych Spółki.

Zarząd dokłada wszelkich starań aby przedstawiona strategia mogła się w pełni zrealizować, a rozpoczęta w 2018 roku restrukturyzacja długu Spółki i Grupy Kapitałowej mogła skutecznie dokończyć. Jednocześnie Zarząd jest świadomy, że nie wszystkie czynniki mające wpływ na powodzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia Spółki i Grupy Kapitałowej zależą od starań i decyzji Zarządu.

1.4. Waluta sprawozdawcza

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

1.5. Podstawowe zasady księgowe

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

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zmiana polityki rachunkowości dotyczy sposobu prezentacji kosztów w rachunku wyników.

Zarząd Work Service SA zdecydował, że od dnia 1 stycznia 2017 roku koszty będą prezentowane w układzie porównawczym. W ocenie zarządu informacja taka będzie bardziej przydatna i adekwatna dla akcjonariuszy.

Zmiana zasad polityki rachunkowości ma charakter zmiany dobrowolnej – jej celem było zapewnienie, aby prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Work Service informacje były bardziej przydatne i wiarygodne.

1.5.1 Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Work Service SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

1.5.2. Inwestycje w jednostki zależne

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

1.5.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zgodne z przepisami prawa odpowiednimi dla ich siedziby. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się niezbędnych korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

1.5.4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

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

1.5.5. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

1.5.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządzamy z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
GBP	4,7895	4,7001
UAH	0,1357	0,1236
CZK	0,1673	0,1632
RON	0,9229	0,8953
RUB	0,0541	0,0604
EUR	4,3000	4,1709
TRY	0,7108	0,9235
HUF	0,0134	0,0134
CHF	3,8166	3,5672
CNY	0,5481	0,5349
USD	3,7597	3,4813

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

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
GBP	4,8142	4,8457
UAH	0,1330	0,1402
CZK	0,1663	0,1614
RUB	0,0576	0,0644
RON	0,9165	0,9282
EUR	4,2669	4,2447
TRY	0,7676	1,0295
HUF	0,0133	0,0137
CHF	3,7081	3,8087
CNY	0,5463	0,5552

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01-31.12.2018	4,2669	4,3000

1.5.7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

1.5.8. 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.

1.5.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej (pomniejszonej o koszty sprzedaży). Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy jest aktywne poszukiwanie przez Spółkę nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

1.5.10. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są podzielone na koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych (przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania). Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

1.5.11. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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.

1.5.12. Wartości niematerialne

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości

niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

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

1.5.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

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

1.5.14. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.5.15. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Aktywa finansowe Spółki klasyfikują do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółki określają klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe (zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 roku)

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółki oceniają, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne. W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza zaciągnięte kredyty oraz dłużne papiery wartościowe.

1.5.16. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat;
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Aktywa finansowe (zasady obowiązujące od 1 stycznia 2018 roku)

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wybór tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych. Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

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

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, 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.

1.5.17. Zapasy

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

1.5.18. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia, kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa, stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania, przeterminowanych lub nie

przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

1.5.19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

1.5.20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

1.5.21. Kapitał własny

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

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

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

Pozostałe kapitały stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

1.5.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

1.5.23. 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.

1.5.24. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy wykazywane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego

zobowiązania. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się między innymi: rezerwę na odroczonego podatek dochodowy, rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników, rezerwę na odprawy emerytalne.

1.5.25. Odroczonego podatek dochodowy

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

1.5.26. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

1.5.27. Przychody

Przychody (zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 roku)

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną. Przychody i koszty finansowe dotyczą działalności finansowej Spółki, zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, zyski i straty związane ze sprzedażą papierów wartościowych, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych.

Przychody ze sprzedaży (zasady obowiązujące od 1 stycznia 2018 roku)

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Umowy z klientami nie zawierają istotnych komponentów finansowych oraz zobowiązań do zwrotu wynagrodzenia. Standardowo stosowane terminy płatności wynoszą od 30 dni do 90 dni 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 – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

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

Spółka nie zidentyfikowała istotnych kosztów koszty doprowadzenia do zawarcia umowy.

1.5.28. Podatki

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

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

1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

**MSSF - Standardy i interpretacje obowiązujące w sprawozdaniach
za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później**
(stan wg rozporządzeń Komisji Europejskiej na dzień: 14 stycznia 2019 roku)

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później standard zaakceptowany przez Komisję Europejską	<p>Nowy standard dotyczący wyceny i ujmowania instrumentów finansowych, mający zastąpić obecny MSR 39.</p> <p>Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów, nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później standard zaakceptowany przez Komisję Europejską	Nowy standard zastąpi dotychczasowy MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przychodów w przedsiębiorstwach wielu branż.
Zmiana MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Rada MSR w celu zapobieżenia niespójnemu stosowaniu nowego standardu uszczegółowiła zasady dotyczące następujących zagadnień: <ul style="list-style-type: none"> • identyfikacja zobowiązania (wyjaśniono jak stosować koncepcję „odrębnego” towaru lub usługi) • identyfikacja relacji zleceniodawca - agent • przeniesienie licencji w momencie lub w okresie czasu Ponadto dodano ułatwienia do przepisów przejściowych.
Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Rada MSR uregulowała trzy kwestie: <ul style="list-style-type: none"> • sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień • klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika • modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”	w momencie zastosowania MSSF 9 zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	<p>W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.</p> <p>Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych • zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021)
Zmiany MSSF 1, MSR 28	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	<p>Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2014 - 2016):</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. • MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.
Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	<p>Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.</p> <p>Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.</p> <p>Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.</p>

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską	Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w innej walucie, który poprzedzony jest otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

* - data wejścia w życie wyznaczona przez Radę MSR; wejście w życie w UE następuje w innym momencie

Za wyjątkiem MSSF9 i MSSF15, których wpływ opisano poniżej, pozostałe zmiany nie były związane z działalnością Spółki.

W 2018 roku Grupa wdrożyła zmieniony MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zgodnie z przewidywaniami nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka ujęła w sprawozdaniu wszelkie wzrosty odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny.

MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadził dwie metody wyceny instrumentów finansowych:

- wycena według zamortyzowanego kosztu
- wycena wg wartości godziwej, które to skutki mogą być odnoszone na wynik lub na inne całkowite dochody przy uwzględnieniu warunków zawartych w MSSF 9

Aktywa

- Udziały w spółkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach – brak wpływu na sprawozdanie finansowe, Spółka pozostaje przy wycenie według ceny nabycia, która to metoda jest zgodna z MSR 27 paragraf 10a, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
- Udziały w spółkach zależnych krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży spółka wycenia wg wartości godziwej, sprzedaż będzie dokonana w I kwartale 2018, brak wpływu MSSF 9 na tę pozycję,
- Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, brak wpływu MSSF 9
- Należności krótkoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu - zgodne z zasadami MSSF 9, brak wpływu na sprawozdanie finansowe

Oczekiwane straty kredytowe

Wycena:

Należności wyceniane są z wykorzystaniem rzeczywistej stopy procentowej

- należności krótkoterminowe- Spółka dokonała analizy oczekiwanych strat kredytowych na podstawie uproszczonej metody, dopuszczonej do stosowania przez MSSF 9 paragraf B5.5.35, w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług wpływ oczekiwanych strat na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2017. z tytułu dodatkowego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniósłby 4.261 tysięcy złotych.

Kapitał własny i zobowiązania

- Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania długoterminowe- brak wpływu na sprawozdanie finansowe, wycena wg zamortyzowanego kosztu według MSSF 9, Spółka dokonywała wyceny taką samą metodą również w roku 2017 i poprzednich latach,
- Obligacje- brak wpływu na sprawozdanie finansowe, obecnie Spółka stosuje już metodę zamortyzowanego kosztu w odniesieniu do obligacji
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania krótkoterminowe – brak wpływu na sprawozdanie finansowe, wycena obecnie dokonywana w oparciu o zamortyzowany koszt,

Podsumowując:

Wpływ na kapitał własny (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku

	w tys. zł
Aktywa	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne	-10 206
Aktywa razem	-10 206
Pasywa	
Kapitał własny	-10 206
Pasywa razem	-10 206

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe na reprezentatywne próbie. Na podstawie dokonanej analizy nie stwierdzono istotnego wpływu MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” na sprawozdanie finansowe Spółki i w związku z tym nie zakłada się wprowadzać do niego żadnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa stosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa nie zawiera umów ubezpieczeniowych, więc standard nie będzie miał wpływu na jej sprawozdania finansowe. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 “Instrumenty finansowe” w MSSF 4 “Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosowała nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

***MSSF - Standardy i interpretacje jeszcze nie obowiązujące w sprawozdaniach
za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub później
(stan wg rozporządzeń Komisji Europejskiej na dzień: 14 stycznia 2019 roku)***

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	brak daty wejścia w życie - zastosowanie dobrowolne proces akceptacji przez Komisję Europejską wstrzymany	<p>Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.</p> <p>W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:</p> <ul style="list-style-type: none"> • jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości, • jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.
MSSF 16 „Leasing”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później standard zaakceptowany przez Komisję Europejską	<p>Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.</p> <p>Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.</p> <p>Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.</p>
Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską	<p>Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych.</p> <p>Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.</p>

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską	Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.
Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie). Ponadto Rada doprecyzowała Uzasadnienie Wniosków w taki sposób, że w przypadku modyfikacji zobowiązań finansowych niepowodujących ich usunięcia z bilansu należy je ponownie wycenić ujmując różnicę w wyniku finansowym (ta zmiana wchodzi z dniem wejścia w życie MSSF 9).
Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych, innych niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Zmiany MSR 12, MSR 23, MSSF 3, MSSF 11	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 - 2017): <ul style="list-style-type: none"> • MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik. • MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów. • MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach. • MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, nie sprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.
Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna: <ul style="list-style-type: none"> • ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz • określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
<p>Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”</p>	<p>obowiązuje dla połączeń, dla których dzień przejścia przypadnie w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpią w tym okresie sprawozdawczym lub później</p> <p>zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską</p>	<p>Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.
<p>Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”</p>	<p>okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku</p> <p>zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską</p>	<p>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.</p>

* - data wejścia w życie wyznaczona przez Radę MSR; wejście w życie w UE następuje w innym momencie

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing”, który będzie obowiązywał od dnia 1 stycznia 2019 roku, będzie miał wpływ na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki Work Service S.A. MSSF 16 „Leasing” standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w

zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Spółka planuje zastosować MSSF 16 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Przeprowadzona analiza umów najmu ujawniła konieczność ujawnienia w księgach następujących danych

	Korekty	w tysiącach PLN
Aktywa		
Prawo do korzystania z aktywów		14 194
Rezerwa na podatek odroczoney		2697
Aktywa razem		11497
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe		15839
Aktywo na podatek odroczoney		3009
Pasywa razem		12830

Spółka zastosuje wszystkie standardy, które będą miały wpływ na jej działalność od 01 stycznia 2019

1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Działalność Grupy Kapitałowej Work Service cechuje się pewną sezonowością. Z historycznej analizy kształtowania się wielkości przychodów z działalności podstawowej wynika, że przychody generowane w pierwszym półroczu lat ubiegłych stanowiły około 40-45% ich rocznych wielkości.

1.8. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

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

- rezerw na niewykorzystane urlopy – 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, 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 firmy – 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.

Oszacowania i osądy poddawane są przez Spółki okresowej weryfikacji.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

NOTA 1 Wartości niematerialne

1.1 Wartości niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
b) wartość firmy	351 096 736,76	354 334 183,28
c) zaliczki na wartości niematerialne	4 121 938,51	6 165 829,45
d) inne wartości niematerialne	30 993 298,42	38 721 329,16
Wartości niematerialne razem	386 211 973,69	399 221 341,89

NOTA 2 Wartość firmy

2.1. Wartość firmy	31.12.2018	31.12.2017
a) wartość firmy - jednostki zależne	351 096 736,76	354 334 183,28
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
Wartość firmy razem	351 096 736,76	354 334 183,28

2.2. Wartość firmy	31.12.2018	31.12.2017
Antal Sp. z o.o.	8 613 110,76	8 613 110,76
Finance Care sp. z o.o.	31 031,00	31 031,00
Industry Personnel Services sp. z o.o.	1 490,00	1 490,00
Sellpro sp. z o.o.	10 586 100,51	10 586 100,51
WS support Sp. z o.o. (Clean Staff Sp. z o.o.)	8 697 367,69	8 697 367,69
Grupa Prohuman	123 744 191,35	123 744 191,35
Grupa Work Express	35 733 470,62	35 733 470,62
Fiege	21 277 984,81	24 515 431,31
Grupa Naton	23 685 935,44	23 685 935,44
HR Rent Kft	75 924 297,98	75 924 297,98
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	36 163 628,14	36 163 628,14
Spółki z Grupy APT	6 638 128,46	6 638 128,46
Wartość firmy razem	351 096 736,76	354 334 183,28

Zmiana wartości firmy jednostek zależnych jest konsekwencją zdarzeń szczegółowo opisanych w punkcie 1.4. Informacji o Grupie Kapitałowej oraz wyceny.

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

Wartość firmy powstała w procesach alokacji ceny nabycia w zrealizowanych przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej Work Service transakcjach M&A została w całości przypisana do nabytych grup, które uznano za ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne. Paragraf 81 MSR 36 stanowi iż: „W wielu przypadkach przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie jest możliwe, istnieje natomiast możliwość przypisania wartości firmy do zespołów ośrodków. W rezultacie, najniższy poziom, na którym wartość firmy jest monitorowana w jed-

nostce gospodarczej na wewnętrzne potrzeby kierownictwa, obejmuje w wybranych przypadkach szereg ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których wartość firmy odnosi się, ale nie może zostać przyporządkowana. Dlatego też odniesienia do ośrodka wypracowującego środki pieniężne w paragrafach 83 – 99 należy interpretować także jako odniesienia do zespołów ośrodków, do których została przypisana wartość firmy”.

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

Zestawienie ww. grup z uwzględnieniem przypisanej do niej wartości firmy, według stanu na koniec 2018r. zawiera poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2018r	Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2017r
Grupa Polska	19 315 989,20	19 315 989,20
Antal Sp. z o.o.	8 613 110,76	8 613 110,76
Grupa Prohuman	259 518 052,91	259 518 052,91
Work Express	35 733 470,62	35 733 470,62
Fiege	21 277 984,81	24 515 431,31
Grupa APT	6 638 128,46	6 638 128,46
Suma	351 096 736,76	354 334 183,28

Grupa Polska obejmuje: Finance Care sp. z o.o.; Industry Personnel Services sp. z o.o.; Sellpro sp. z o.o., Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. oraz WS Support Sp. z o.o. (dawniej Clean Staff sp. z o.o.) . Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Antal sp. z o.o. – spółka bezpośrednio zależna od Work Service SA, której głównym przedmiotem działalności jest rekrutacja specjalistów i menedżerów, którzy następnie są kierowani do pracy w Polsce i za granicą do największych globalnych i lokalnych przedsiębiorstw.

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

Grupa Work Express obejmuje Work Express Sp. z o.o. – spółka bezpośrednio zależna od Work Service SA oraz spółki od niej zależne: Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o., Clean24 Sp. z o.o., Support and Care Sp. z o.o., Workbus Sp. z o.o. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Fiege obejmuje Work Service Outsourcing Deutschland GmbH, Work Service Deutschland GmbH, Work Service GmbH & Co. KG, Work Service Fahrschule QC GmbH.. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Przyszłe przepływy pieniężne zostały zdyskontowane prognozowaną wartością średniego ważonego kosztu kapitału przed podatkiem ("WACC pre-tax"), w którym wagi kosztu kapitału własnego oraz obcego zostały oszacowane na bazie wartości księgowej. Wynik tej kalkulacji ("oszacowanie bieżącej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne") został porównany z wartością firmy grupy spółek, która była przedmiotem wyceny, powiększonej o wartość należności biznesowych (należności handlowe, należności z tytułu podatków i ubezpieczeń, należności dochodzone na drodze sądowej, należności inne) oraz pomniejszona o wartość zobowiązań handlowych z zaliczkami, zobowiązań z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń oraz zobowiązań z tyt. wynagrodzeń (dalej: „wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne”). Ponadto, w przypadku Grupy Prohuman oszacowanie bieżącej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostało dodatkowo skorygowane o prognozowane wydatki w związku z rozpoznanymi zobowiązaniami akwizycyjnymi (dotyczącymi zakupu przez Prohuman 2004 Kft udziałów w spółkach HR Global d.o.o, HR Rent Kft, Profield 2008 Kft).

Ponadto po okresie prognozy założono, na potrzeby obliczeń, że tempo wzrostu wolnych przepływów pieniężnych wyniesie 0%.

Podstawowe założenia do wyceny wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których przypisane są wartości firm przedstawiono w poniżej tabeli.

Wyszczególnienie	Grupa Polska	Antal	Grupa Fiege	Grupa Work Express	Grupa APT	Grupa Prohuman	Grupa Naton	Grupa Prohuman – akwizycje lokalne
Przychody (dynamika r/r w %)	+14,8 (2019r.)	+6,9 (2019r.)	5,3 (2019r.)	-11,4 (2019r.)	+28,7 (2019r.)	+8,5 (2019r.)	+5,7 (2019r.)	+7,5 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,0 (2023r.)	+9,8 (2023r.)	+10,3 (2023r.)	+11,0 (2023r.)	+9,1 (2023r.)	+5,1 (2023r.)	+5,2 (2023r.)	+10,0 (2023r.)
Marża bezpośrednia* jako % przychodów (w %)	+7,7 (2019r.)	+60,9 (2019r.)	+15,9 (2019r.)	+6,7 (2019r.)	+11,4 (2019r.)	+12,8 (2019r.)	+7,5 (2019r.)	+25,0 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,2 (2023r.)	+56,0 (2023r.)	+19,0 (2023r.)	+7,4 (2023r.)	+11,0 (2023r.)	+12,4 (2023r.)	+7,5 (2023r.)	+22,0 (2023r.)
Koszty pośrednie (dynamika r/r w %)	-27,4 (2019r.)	-10,3 (2019r.)	-4,4 (2019r.)	-27,1 (2019r.)	+19,4 (2019r.)	+7,7 (2019r.)	+2,2 (2019r.)	+14,3 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+5,1 (2023r.)	+6,2 (2023r.)	+7,4 (2023r.)	+4,6 (2023r.)	+8,0 (2023r.)	+5,7 (2023r.)	+2,6 (2023r.)	+9,8 (2023r.)
Współczynnik dyskonta – WACC _{pre-tax} (w %)	+8,73 (2019r.)	+9,59 (2019r.)	+8,73 (2019r.)	+8,77 (2019r.)	+9,81 (2019r.)	+10,59 (2019r.)	+7,22 (2019r.)	+9,73 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,62 (2023r.)	+9,68 (2023r.)	+8,73 (2023r.)	+9,39 (2023r.)	+9,78 (2023r.)	+10,58 (2023r.)	+6,91 (2023r.)	+9,73 (2023r.)
Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	93 314	14 709	41 879	35 341	14 865	149 482	29 466	120 848
Wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	229 850	51 649	162 999	70 386	24 653	228 597	30 752	271 878

Wyszczególnienie	Grupa Polska	Antal	Grupa Fiege	Grupa Work Express	Grupa APT	Grupa Prohuman	Grupa Naton	Grupa Prohuman – akwizycje lokalne
Przychody (dynamika r/r w %)	+14,8 (2019r.)	+6,9 (2019r.)	5,3 (2019r.)	-11,4 (2019r.)	+28,7 (2019r.)	+8,5 (2019r.)	+5,7 (2019r.)	+7,5 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,0 (2023r.)	+9,8 (2023r.)	+10,3 (2023r.)	+11,0 (2023r.)	+9,1 (2023r.)	+5,1 (2023r.)	+5,2 (2023r.)	+10,0 (2023r.)

Marża bezpośrednia* jako % przychodów (w %)	+7,7 (2019r.)	+60,9 (2019r.)	+15,9 (2019r.)	+6,7 (2019r.)	+11,4 (2019r.)	+12,8 (2019r.)	+7,5 (2019r.)	+25,0 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,2 (2023r.)	+56,0 (2023r.)	+19,0 (2023r.)	+7,4 (2023r.)	+11,0 (2023r.)	+12,4 (2023r.)	+7,5 (2023r.)	+22,0 (2023r.)
Koszty pośrednie (dynamika r/r w %)	-27,4 (2019r.)	-10,3 (2019r.)	-4,4 (2019r.)	-27,1 (2019r.)	+19,4 (2019r.)	+7,7 (2019r.)	+2,2 (2019r.)	+14,3 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+5,1 (2023r.)	+6,2 (2023r.)	+7,4 (2023r.)	+4,6 (2023r.)	+8,0 (2023r.)	+5,7 (2023r.)	+2,6 (2023r.)	+9,8 (2023r.)
Współczynnik dyskonta – WACC _{pre-tax} (w %)	+8,73 (2019r.)	+9,59 (2019r.)	+8,73 (2019r.)	+8,77 (2019r.)	+9,81 (2019r.)	+10,59 (2019r.)	+7,22 (2019r.)	+9,73 (2019r.)
	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷	÷
	+9,62 (2023r.)	+9,68 (2023r.)	+8,73 (2023r.)	+9,39 (2023r.)	+9,78 (2023r.)	+10,58 (2023r.)	+6,91 (2023r.)	+9,73 (2023r.)
Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	93 314	14 709	41 879	35 341	14 865	149 482	29 466	120 848
Wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	229 850	51 649	162 999	70 386	24 653	228 597	30 752	271 878

*różnica przychodów ze sprzedaży oraz kosztów bezpośrednich

Z porównania wartości użytkowej i bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których przypisane są wartości firmy wynika brak konieczności dokonania odpisu z tytułu utraty wartości firmy.

NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	10 966 269,32	15 896 273,23
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	638 456,80	659 917,60
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 371 159,94	6 157 288,59
- urządzenia techniczne i maszyny	974 487,91	2 130 502,69
- środki transportu	2 936 161,39	5 860 217,71
- inne środki trwałe	1 046 003,29	1 088 346,65
b) środki trwałe w budowie	756 618,33	1 100 658,91
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	11 722 887,65	16 996 932,14

3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo nie wystąpiły.

NOTA 4 Nieruchomości inwestycyjne

W bilansie skonsolidowanym wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosi 2.495.938,00 zł.

Nieruchomość została nabyta Aktem Notarialnym Rep.A nr 5148/2017 w dniu 31 maja 2017 roku od IT Kontrakt Sp. z o.o. Obejmuje ona zabudowaną działkę nr 8/46, o powierzchni 0,0806 wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku jednopiętrowego.

Nieruchomość na dzień bilansowy jest przez Spółkę wynajmowana.

NOTA 5 Inne aktywa

5.1 Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	0,00	30 000,00
- udziały lub akcje	0,00	30 000,00
b) w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0,00	0,00
Opis aktualizujący wartość innych aktywów finansowych	0,00	0,00
	248 155,07	
c) w pozostałych jednostkach		0,00
Długoterminowe aktywa finansowe razem	248 155,07	30 000,00

5.2 Zmiana stanu innych długoterminowych aktywów finansowych brutto – udziały powiązane	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	30 000,00	25 000,00
- udziały	30 000,00	25 000,00
b) zwiększenia	0,00	5 000,00
- udziały	0,00	5 000,00
c) zmniejszenia	30 000,00	0,00
- udziały-zmiana metody konsolidacji	30 000,00	0,00
d) stan na koniec okresu	0,00	30 000,00
- udziały	0,00	30 000,00

5.3 Inne aktywa	31.12.2018	31.12.2017
Inne aktywa długoterminowe	82 663,87	1 050 669,65
Inne aktywa krótkoterminowe	0,00	1 238 104,80
Razem inne aktywa	82 663,87	2 288 774,45

Na kwotę innych aktywów w roku 2017 składają się koszty poniesione w bieżącym okresie dotyczące przychodów osiągniętych w kolejnych okresach.

W roku 2018 są to inne należności długoterminowe lub zysk na transakcjach finansowych będących w trakcie realizacji.

NOTA 6 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Termin możliwości utylizacji straty podatkowej przedstawia poniższa tabelka:

2 364 084,18	3 157 913,14	1 864 700,37	284 276,50
2019	2020	2021	2022

6. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 347 522,35	17 577 316,49
a) odniesionych na wynik finansowy	20 347 522,35	10 197 152,70
- rezerwy na przyszłe koszty	3 425 955,99	2 670 796,76
- odpisy aktualizujące należności	265 971,46	229 477,93
- rezerwa na wynagrodzenia i ZUS	7 397 186,18	6 874 539,80
- inne	322 767,92	422 338,21
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	8 935 640,80	7 380 163,80
2. Zwiększenia	25 959 707,46	6 999 375,85
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	25 959 707,46	4 570 126,59
- rezerwy na przyszłe koszty	5 889 668,55	1 326 204,50
- odpisy aktualizujące należności	3 444 834,27	69 676,41
- rezerwa na wynagrodzenia i ZUS	3 679 614,61	2 568 994,76
- inne	765 219,67	605 250,91
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	12 180 370,36	2 429 249,26
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	2 296 349,17	4 229 169,99
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 296 349,17	3 355 397,72
- rezerwy na przyszłe koszty	918 539,67	571 045,27
- odpisy aktualizujące należności	459 269,83	33 182,88
- rezerwa na wynagrodzenia i ZUS	386 465,33	2 046 348,38

- inne	532 074,34	704 821,19
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	873 772,27
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	44 010 880,64	20 347 522,35
a) odniesionych na wynik finansowy	44 010 880,64	20 347 522,35
- rezerwy na przyszłe koszty	8 397 084,87	3 425 955,99
- odpisy aktualizujące należności	3 251 535,90	265 971,46
- rezerwa na wynagrodzenia i ZUS	10 690 335,46	7 397 186,18
- inne	555 913,25	322 767,92
- w związku ze stratą podatkową	21 116 011,39	8 935 640,80

NOTA 7 Zapasy

7.1 Zapasy	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	272 553,91	201 062,37
b) półprodukty i produkty w toku	7 233 935,88	15 827 431,68
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	365 210,33	673 759,37
e) zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Wartość zapasów razem	7 871 700,12	16 702 253,41

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów razem	0,00	0,00

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

NOTA 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku należności handlowe i inne należności brutto wyniosły 350 348 512,11 złotych. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Grupy Kapitałowej w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty należności. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

8.1. Należności krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	11 050 732,47	33 310 138,57
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 188 052,47	3 357 572,40
- do 12 miesięcy	3 188 052,47	3 357 572,40
- inne	7 862 680,00	29 952 566,17
b) należności od pozostałych jednostek	311 142 054,34	352 443 135,65
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	231 713 645,02	232 266 194,83
- do 12 miesięcy	227 729 624,47	232 237 071,48
- powyżej 12 miesięcy	3 984 020,55	29 123,35

- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 602 275,38	11 534 393,31
- inne	67 826 133,94	108 066 530,03
- na drodze sądowej	0,00	576 017,48
Należności krótkoterminowe netto, razem	322 192 786,82	385 753 274,22
Odpisy aktualizujące wartość należności	16 190 687,10	4 091 001,17
Należności krótkoterminowe brutto, razem	338 383 473,92	389 844 275,39

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	4 091 001,17	5 641 593,61
zmniejszenia w związku z przeniesieniem do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0,00	1 919 700,83
a) zwiększenia	12 099 685,93	1 356 391,66
z nabycia nowych spółek	0,00	0,00
zawiązanie odpisu	12 099 685,93	1 356 391,66
b) zmniejszenia , w tym	0,00	987 283,27
wykorzystanie	0,00	50 194,90
rozwiązanie odpisu	0,00	937 088,37
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 190 687,10	4 091 001,17

NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

10.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
a) środki pieniężne w kasie i banku	56 429 037,23	50 472 239,09
b) inne środki pieniężne	2 642,45	3 310,43
c) inne aktywa pieniężne	54 328,07	348 916,44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	56 486 007,74	50 824 465,96

10.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie krajowej	22 081 489,39	46 651 625,89
b) w walutach obcych	34 404 518,35	4 172 840,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	56 486 007,74	50 824 465,96

10.3. Środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0,00	10 290 818,41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 486 007,74	50 824 465,96
Suma środków pieniężnych	56 486 007,74	61 115 284,37

NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenia majątkowe	162 588,35	213 014,19
- doradztwo	138 501,19	182 033,96
- najem/leasing	903 268,62	936,91
- usługi finansowe	46 534,87	22 518,06
- obsługa informatyczna	72 261,49	94 085,02
- inne, w tym m.in.	4 698 636,31	7 360 602,01

-koszt nabytych projektów, które zostaną aktywowane w przyszłości	0,00	0,00
- akwizycje, które będą sfinalizowane w przyszłych okresach	563 836,35	883 257,96
- koszty dodatkowe związane z wejściem na GPW, nierozliczone przez agio	0,00	53 291,77
- materiały	9 397,27	16 851,91
- koszty BHP	23 493,18	34 931,07
- rmk finansowe	22 083,59	36 867,26
Rozliczenia międzyokresowe razem	6 021 790,83	7 873 193,15

NOTA 12 Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

12.1 Kapitał zakładowy (struktura) na dzień 31 grudnia 2018 roku

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzy- wilejowania akcji	Rodzaj ogra- niczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość se- rii/ emisji wg wartości no- minalnej	Sposób pokry- cia kapitału	Data reje- stracji	Prawo do dy- widendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010
K	na okaziciela	Zwykłe	-	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	Zwykłe	-	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012
N	na okaziciela	Zwykłe	-	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013
P	na okaziciela	Zwykłe	-	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014
S	na okaziciela	Zwykłe	-	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014
T	na okaziciela	Zwykłe	-	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok
Liczba akcji razem					65 094 823			
Kapitał zakładowy razem w złotych					6 509 482,30			
Wartość nominalna jednej akcji w złotych wynosi					0,1			

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

Akcjonariat na 31 grudnia 2018

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

Akcjonariat na 31 grudnia 2017

W 2017 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Work Service SA.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za 2018 rok, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 3 kwartał 2017r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej	3 255 000	0	3 255 000	325 500,00
Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 547 361	0	9 547 361	954 736,1
Iwona Szmitkowska – Prezes Zarządu	0	9 462	9 462	9 462
Jarosław Dymitruk – Wiceprezes Zarządu	0	9 462	9 462	9 462
Everett Kamin – Członek Rady Nadzorczej	0	9 462	9 462	9 462

Stan posiadania akcji w podmiotach powiązanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Work Service SA przedstawiono w poniższej tabeli.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 3 kwartał 2017r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej	149 966	-149 966	0	0
Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	147 300	-147 300	0	0

NOTA 13 Pozostałe kapitały

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

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

13.1. Pozostałe kapitały	31.12.2018	31.12.2017
Powstały na skutek nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad jej wartością nominalną	216 927 945,48	216 927 945,48
Z wyników lat poprzednich	108 915 749,74	111 721 187,19
Z połączenia spółek	-474 635,00	-474 635,00

Program managerski	5 664 115,29	5 207 713,65
Zobowiązanie na zakup dodatkowych udziałów w Prohuman 2004 Kft	-94 948 356,00	-94 948 356,00
Dokupienie udziałów od udziałowców mniejszościowych	0,00	-5 560 279,72
Razem	236 084 819,51	232 873 575,60

13.2. Kapitał z tytułu wyceny opcji	31.12.2018	31.12.2017
Wycena opcji dotyczącej Fiege	8 949 150,00	-18 641 140,35
Wycena opcji przez Exact Systems S.A.	0	-35 132 578,30
Razem	8 949 150,00	-53 773 718,65

Wycena opcji dotyczącej Fiege dotyczy umowy z 26 czerwca 2014 roku, szczegółowo opisanej w notcie 18.

NOTA 14 Kapitały niekontrolujące

14. Udziały niekontrolujące	31.12.2018	31.12.2017
Udziały niekontrolujące na początek okresu	71 439 858,03	76 768 903,17
Wypłata dywidendy	0,00	-2 451 426,22
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0,00	-12 435 388,53
Udział w wyniku jednostek zależnych	4 966 739,05	9 557 769,61
Wyłączenie Exacta	-51 699 935,69	0,00
Sprzedaż 2% Kariery	11 908,32	0,00
Inne	0,00	0,00
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	24 718 569,71	71 439 858,03

NOTA 15 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 265 636,42	3 023 837,01
a) odniesionej na wynik finansowy	2 220 035,61	3 023 837,01
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 094 855,43	1 774 238,50
- różnica w wartości środków trwałych	77 321,00	55 983,80
- inne	1 047 859,19	1 193 614,72
b) odniesionej na kapitał własny	45 600,81	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	2 667 548,66	398 080,11
a) odniesione na wynik finansowy	2 667 548,66	352 479,30
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 761 134,43	41 498,43
- różnica w wartości środków trwałych	369 487,68	29 609,00
- inne	536 926,55	281 371,87
b) odniesione na kapitał własny	0,00	45 600,81
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	473 219,11	1 156 280,70
a) odniesione na wynik finansowy	473 219,11	1 156 280,70
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	127 517,93	720 881,50
- różnica w wartości środków trwałych	14 222,00	8 271,80
- inne	285 878,37	427 127,40
b) odniesione na kapitał własny	45 600,81	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	4 459 965,97	2 265 636,42
a) odniesionej na wynik finansowy	4 459 965,97	2 220 035,61

- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	2 728 471,93	1 094 855,43
- różnica w wartości środków trwałych	432 586,68	77 321,00
- inne	1 207 705,75	1 047 859,19
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	45 600,81
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00

NOTA 16 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

W latach 2017 nie była tworzona rezerwa na świadczenia emerytalne (kwoty nieistotne).

W roku 2018 utworzono rezerwę na świadczenia emerytalne w wysokości : 14 084 136,03 PLN, w tym : część krótkoterminowa to 13 800 734,25, a długoterminowa to 283 401,78 PLN.

NOTA 17 Inne zobowiązania długoterminowe

17. Inne zobowiązania długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
a) inne zobowiązania finansowe	4 707 761,91	4 230 620,70
b) inne zobowiązania długoterminowe	111 702 174,12	40 608 514,55
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	43 988 109,50	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe razem	160 398 045,53	44 839 135,25

W pozycji inne zobowiązania długoterminowe prezentowane są głównie zobowiązania spółki Prohuman 2004 Kft za zakup udziałów w spółkach z Grupy APT.

NOTA 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

18.1. Zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
a) zobowiązania od jednostek powiązanych	-25 238,01	739 455,73
b) wobec pozostałych jednostek	534 045 126,83	484 426 436,19
- inne zobowiązania finansowe	4 534 620,58	10 106 857,82
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 349 544,96	34 606 105,53
do 12 miesięcy	52 822 706,55	34 606 105,53
- zaliczki na poczet dostaw	34 416,34	208 545,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	198 811 688,42	170 067 705,00
- z tytułu wynagrodzeń	67 325 679,53	87 054 579,55
- inne zobowiązania	162 450 342,43	182 382 643,29
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	44 285 509,42
Zobowiązania handlowe i pozostałe razem	534 019 888,81	529 451 401,34

Na pozycję inne zobowiązania składają się głównie przyszłe zobowiązania z tytułu umów zleceń, pozostałe rozrachunki z kontrahentami (noty obciążeniowe), zobowiązania z tytułu nabycia przez Prohuman 2004 Kft spółek na Węgrzech, oraz zobowiązania z tytułu nabycia przez Work Service SA udziałów w Grupie Prohuman.

Zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu

W tabeli poniżej przedstawione są zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2018 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017.

18.2. Zobowiązania finansowe	31.12.2018	31.12.2017
W okresie 1 roku	4 534 620,58	13 493 478,96
W okresie od 1 do 5 lat	4 707 761,91	41 774 072,69
Powyżej 5 lat		0,00
Suma	9 242 382,49	55 267 551,65

Na zobowiązania finansowe składają się zobowiązania leasingowe i faktoringowe. Duży spadek zobowiązań w roku 2018 wynika ze spłaty zobowiązań i ograniczenie korzystania z faktoringu

Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej wyemitowanych do zewnętrznych inwestorów na dzień 31.12.2018 roku.

Inwestorzy zewnętrzni :

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
X	12 850	zmienna (*)	1 000	2020-05-29	12 850 000	opcja call Emitenta ,opcja put Obligatariusza	12 891 327,71
W	20 000	zmienna (*)	1 000	2020-05-29	20 000 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	20 064 323,29
Z	2 400	zmienna (*)	1 000	2020-05-29	2 400 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	2 407 718,79
SHB	8 600	5%	1 000	2020-05-29	8 600 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	8 624 739,73
			Stan na 31.12.2018		43 850 000	SUMA, w tym:	43 850 000
						krótkoterminowe	0,00
						długoterminowe	43 850 000
						Wycena wg scn	43 988 109,50

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

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

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu wewnątrzgrupowych emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej na dzień 31.12.2018 roku.

Inwestorzy wewnątrzgrupowi :

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
ICO	7 750	zmienna (*)	1 000	2020-12-31	7 750 000**		7 750 000,00
			stan na 31.12.2018 (netto)		7 750 000	SUMA, w tym:	7 750 000,00
						krótkoterminowe	0,00
						długoterminowe	7 750 000,00

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

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
-------	-------	------------------	----------------	-------------	-----------------------------------	--------------------------	---

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

Emisja nieudziałowych papierów wartościowych

W dniu 10 grudnia 2018 r. Spółka w całości zrealizowała warunkowe porozumienie zawarte dnia 6 grudnia 2018 r. z obligatariuszami instytucjonalnymi obligacji serii T, serii W oraz serii Y wyemitowanymi przez Spółkę dot. warunków restrukturyzacji Obligacji.

W wyniku realizacji porozumienia, w dniu 10 grudnia 2018 r., w ramach programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000.000 zł, na podstawie uchwał zarządu Spółki nr 2/2018 r. w sprawie emisji obligacji serii ICO, serii X, serii Z oraz serii SHB oraz uchwał zarządu Spółki w sprawie przydziału obligacji serii ICO, serii X, serii Z oraz serii SHB z dnia 10 grudnia 2018 r zrealizowano.:

A. Emisja wewnątrzgrupowych obligacji serii ICO

Spółka przeprowadziła, bez fizycznego przepływu środków pieniężnych, niepubliczną emisję i przydzieliła wewnątrzgrupowe niezabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii ICO o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 PLN oraz łącznej wartości nominalnej 7.750.000 PLN, co umożliwiło rolowanie obligacji serii T emisją serii X oraz obligacji serii Y emisją serii Z przez obligatariuszy instytucjonalnych.

B. Emisja obligacji serii Z i serii SHB, wykup obligacji serii Y:

Spółka przeprowadziła niepubliczną emisję i przydzieliła zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii SHB o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł oraz łącznej wartości nominalnej 8.600.000 PLN, w tym:

- (a) obligacje o łącznej wartości nominalnej 7.000.000 PLN, które zostały objęte przez założycieli i mniejszościowych akcjonariuszy Work Service – Pana Tomasza Misiaka oraz Pana Tomasza Hanczarka, co pozwoliło Emitentowi na pozyskanie nowych środków i wykup wszystkich obligatariuszy indywidualnych posiadających wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y o niewielkiej wartości nominalnej oraz wykup części obligacji obligatariuszy indywidualnych posiadających wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y o znacznej wartości nominalnej, oraz
- (b) obligacje o łącznej wartości nominalnej 1.600.000 PLN, które zostały objęte przez obligatariuszy indywidualnych posiadających wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y o znacznej wartości nominalnej, którzy zgodzili się na ich częściowe rolowanie;

Spółka przeprowadziła niepubliczną emisję i przydzieliła zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii Z o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł oraz łącznej wartości nominalnej 2.400.000 PLN, które zostały objęte przez obligatariusza instytucjonalnego posiadającego wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y, co umożliwiło ich całkowite rolowanie;

Dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki oraz jednego z obligatariuszy posiadających wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y o łącznej wartości nominalnej 991.000 PLN, co umożliwiło spełnienie świadczenia z tyt. tych obligacji bez fizycznego przepływu środków pieniężnych;

Spółka z własnych środków wykupiła pozostałe wyemitowane przez Spółkę obligacje serii Y oraz dokonała spłaty odsetek za zwłokę od wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii Y, co umożliwiło całkowite uregulowanie zobowiązań Spółki z tyt. Tych obligacji serii Y oraz wykreślenie wszystkich obligacji serii Y z ewidencji.

C. Emisja obligacji serii X, wykup obligacji serii T, zmiana warunków obligacji serii W

Spółka przeprowadziła niepubliczną emisję i przydzieliła zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii X o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 PLN oraz łącznej wartości nominalnej 12.850.000 PLN, które zostały objęte przez wszystkich obligatariuszy obligacji serii T, co umożliwiło ich całkowite rolowanie oraz wykreślenie wszystkich obligacji serii T z ewidencji; oraz

Dokonano zmiany warunków zabezpieczone obligacji serii W o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 PLN oraz łącznej wartości nominalnej 20.000.000 PLN, celem ujednoczenia większości warunków tej emisji z warunkami emisji obligacji serii X oraz obligacji serii Z.

D. Główne warunki emisji obligacji serii W, serii X, serii Z oraz serii SHB

Na podstawie warunków emisji obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z:

- ostateczny dzień wykupu obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z został określony na 29 maja 2020 r.;
- w okresie do ostatecznego dnia wykupu Spółka nie jest zobowiązana do jakiegokolwiek harmonogramowego wykupu obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z;
- oprocentowanie obligacji serii SHB jest stałe i wynosi 5%, płatne cokwartalnie;
- oprocentowanie obligacji serii W, serii X oraz serii Z jest zmienne, oparte o stopę WIBOR 3M płatny kwartalnie, marżę w wysokości 100 bps w skali roku płatną w całości w dacie wykupu; dodatkowo obligatariuszom tych obligacji przysługuje dodatkowa premia w wysokości 287 bps w skali roku płatna w późniejszej z następujących dat: dniu wykupu obligacji lub dniu spłaty zadłużenia spółki z tyt. umowy kredytowej, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 86/2018;
- z warunków emisji obligacji serii W zostały usunięte, a do warunków emisji obligacji serii SHB, serii X oraz serii Z nie zostały wprowadzone żadne wskaźniki finansowe;
- ustanowiono zabezpieczenia obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z, które obejmują m.in. zastawy na udziałach oraz poręczenia 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. oraz weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi;
- warunki emisji obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z przewidują wyższe pierwszeństwo zaspokojenia obligacji serii SHB oraz niższe pierwszeństwo zaspokojenia obligacji serii W, serii X oraz serii Z;
- obligacje mogą zostać wykupione przed ostatecznym dniem wykupu w sytuacji, m.in.: (a) wystąpienia okoliczności skutkujących przedterminowym ich wykupem z mocy prawa, (b) zgłoszenia przez obligatariusza zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji w razie wystąpienia zdarzenia stanowiącego określony w warunkach emisji przypadek naruszenia, (c) dokonania zbycia określonych aktywów oraz (d) zmiany kontroli nad Spółką.

E. Pozostałe elementy procesu restrukturyzacji obligacji

Na podstawie warunków emisji obligacji serii SHB, serii W, serii X oraz serii Z, Spółka zobowiązała się, m.in. do:

- (i) utrzymanie dla Emitenta oraz polskich podmiotów zależnych Emitenta aktywnych limitów faktoringowych w łącznej wysokości co najmniej 55.000.000 PLN;
- (ii) konwersji zobowiązań 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. wobec innych spółek z Grupy Emitenta na kapitał; oraz
- (iii) przeprowadzenia procesu sprzedaży Work Service Czech s.r.o., Work Service Slovakia, s.r.o., Work Service SK, s.r.o., Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. w ramach określonego harmonogramu.

W związku z restrukturyzacją Obligacji, w dniu 10 grudnia 2018 r. Spółka zapłaciła prowizję restrukturyzacyjną liczoną od wartości nominalnej obligacji posiadanych przez danego obligatariusza.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2018 nie doszło do żadnych zmian kapitałowych w tym zakresie.

NOTA 20 Kredyty i pożyczki

20.1 Kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
a) kredyty	151 280 091,19	269 788 706,90
b) pożyczki	5 590 018,83	3 107 592,00
Kredyty i pożyczki razem	156 870 110,02	272 896 298,90
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	109 331 275,46	930 551,69
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	47 538 834,56	271 965 747,21

20.2 Pożyczki według terminu wymagalności	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	47 538 834,56	3 107 592,00
Razem pożyczki, w tym:	53 128 853,39	3 107 592,00
- długoterminowe	5 590 018,83	0,00
- krótkoterminowe	47 538 834,56	3 107 592,00

Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2018

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	waluta	PLN	waluta			
Kredyty:							
Bank BGŻ BNP Paribas	22 070 000	PLN	18 392 642,07	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2020-03-31	zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	22 070 000	PLN	21 965 077,22	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2020-03-31	j.w.
Bank Zachodni BZ WBK	22 070 000	PLN	20 070 354,97	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2020-03-31	j.w.
Raiffeisen Bank Polska	22 070 000	PLN	21 722 552,48	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2020-03-31	j.w.
PKO Bank Polski	22 070 000	PLN	21 961 894,84	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2020-03-31	j.w.
Karty kredytowe	brak	PLN	42 584,59	PLN	brak	brak	brak
Inne aktywa pieniężne	brak	PLN	11 150,59	PLN	brak	brak	brak
UniCredit leasing CZ a.s.	40 823,67	CZK	116 173,79	CZK	różne w różnych umowach	2019-08-24	b.d.
ŠkoFIN s.r.o	629 852,45	CZK	511 918,43	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
ČSOB Leasing	1 456 515,51	CZK	74 270,99	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
Karty kredytowe	brak	PLN	292,17	PLN	brak	brak	brak
Porsche leasing	brak	EUR	23 169,60	EUR	7,65%	2021-02-25	samochód
Citibank	44 381 700,00	PLN	35 588 637,10	PLN	"O/N" BUBOR + Bank margin	brak	gwarancje udziałowców
UNICREDIT BANK	895 300,00	RON	11 732,82	RON	2.5%+ROBOR 3M	2019-12-06	Należności i weksle własne
UNICREDIT BANK	brak	RON	4 040 417,71	RON	2.5%+ROBOR 3M	2019-12-06	limit w rachunku bieżącym
Porsche Leasing Romania SRL	brak	RON	8 982,97	RON	różne w różnych umowach	2019-06-20	samochód w leasingu
Abanka	brak	EUR	896 034,00	EUR	2,10%	2019-05-16	cesja wierzytelności, weksel, oświadczenie prohuman
Addico bank	brak	EUR	5 159 999,87	EUR	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	cesja wierzytelności, weksel, oświadczenie prohuman
Gorenska Banka	brak	EUR	645 000,00	EUR	3,00%	2019-06-20	weksel,cesja wierzytelności
Karta kredytowa MP	brak	UAH	37 204,98	UAH	b.d.		b.d.

Suma kredytów w PLN 151 280 091,19

8.

20.5. Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2018

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	waluta	PLN	waluta			
Yezzerro Holdings	4 090 000,00	-	4 090 000,00		8,5%	2020-06-07	brak
IT CONTRACT & CONSULTING SMELA MARCELI	1 500 000,00	PLN	1 500 000,00	PLN	8,00%	b.d.	poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Pana Tomasza Misiaka i Pana Tomasza Hanczarka
Suma pożyczek w PLN			5 590 018,83				

20.6. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2017

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	waluta	PLN	waluta			
Kredyty:							
Bank BGŻ BNP Paribas	brak	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%		Umowy zastawu na rachunkach bankowych .Pełnomocnictwa do r-nków bankowych .Umowa przelewu praw z wierzytelności handlowych na zabezpieczenie. Umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie. Umowa zastawu rej.na aktywach.Umowa zabezpieczeń na udziałach i akcjach. Hipoteka - oświadczenie w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipoteki na nieruchomości . Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Millenium S.A.	brak	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%		j.w.
Bank Zachodni BZ WBK	brak	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%		j.w.
Raiffeisen Bank Polska	brak	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%		j.w.
Bank BGŻ BNP Paribas	brak	PLN	31 982 712,39	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Bank Millennium S.A.	brak	PLN	31 996 631,98	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Bank Zachodni BZ WBK	brak	PLN	32 003 935,97	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Raiffeisen Bank Polska	brak	PLN	32 003 704,79	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
PKO Bank Polski	brak	PLN	55 000 000,00	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Karty kredytowe	brak	PLN	94 451,83	PLN	brak	brak	brak

IT Kontrakt	brak	PLN	11 074,92	PLN	brak	brak	brak
UniCredit leasing CZ a.s.	40 823,67	CZK	182 546,22	CZK		2019-08-24	b.d.
ŠkoFIN s.r.o	629 852,45	CZK	273 603,17	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
ČSOB Leasing	1 456 515,51	CZK	500 627,26	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
Karty kredytowe	brak	PLN	17 269,98	PLN	brak	brak	brak
Porsche leasing	brak	EUR	30 931,39	EUR	7,65%	2021-02-25	samochód
Citibank	44 381 700,00	PLN	44 381 700,00	PLN	"O/N" BUBOR + Bank margin	2018-05-31	gwarancje udziałowców
ING BANK	895 300,00	RON	414 273,06	RON	2.5%+ROBOR 1M	2018-11-30	Należności i weksle własne
UNICREDIT BANK	895 300,00	RON	388 131,97	RON	2.5%+ ROBOR 3M	2018-11-30	Należności i weksle własne
UNICREDIT BANK	brak	RON	4 131 990,72	RON	2.5%+ROBOR 3M	2018-11-30	limit w rachunku bieżącym
Porsche Leasing Romania SRL	brak	RON	69 089,28	RON	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	samochód w leasingu
Hr-montage	834 180,00	HUF	835 244,83	HUF	2,50%	2018-12-31	brak
Summit leasing	brak	EUR	25 732,41	EUR	0,00%	2018-03-31	Samochód - Dušan Lazar (umowa)
Banka Koper	brak	EUR	182 476,88	EUR	5,90%	2018-07-02	weksel, cesja wierzytelności
Nova KBM	brak	EUR	3 710 265,39	EUR	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	weksel, cesja wierzytelności
Gorenjska Banka	brak	EUR	1 084 434,00	EUR	3,00%	2018-04-01	weksel, cesja wierzytelności
			270 670 828,44				
Suma kredytów							
			-882 121,54				
- w tym skorygowana cena nabycia							
Suma kredytów w PLN			269 788 706,90				

20.7. Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2017

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Pożyczki:	PLN	waluta	PLN	waluta			
Feleki Attila	b.d.	HUF	107 592,00	HUF	b.d.	2018-12-31	brak
IT CONTRACT & CONSULTING SMELA MARCELI	3 000 000	PLN	3 000 000	PLN	8,00%	b.d.	poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Pana Tomasza Misiaka i Pana Tomasza Hanczarka
Suma pożyczek w PLN			3 107 592,00				

20.8 Struktura walutowa kredytów i pożyczek				
Waluta	31.12.2018		31.12.2017	
	Kredyty bankowe (wg umowy)	Pożyczki (wg umowy)	Kredyty bankowe (wg umowy)	Pożyczki (wg umowy)
PLN	104 166 548,93	5 590 018,83	214 459 781,86	3 000 000,00
CZK	4 198 226,00		5 862 602,00	
RON	4 400 404,70		5 588 612,79	
UAH	274 170,82			
EUR	1 563 768,25		1 206 895,41	
HUF	2 657 058 168,00		3 362 104 605,00	8 000 000,00
SUMA KREDYTÓW I POŻYCZEK W PRZELICZENIU NA PLN	151 280 091,19	5 590 018,83	273 778 420,44	
W TYM SKORYGOWANA CENA NABYCIA			-882 121,54	
SUMA KREDYTOW I POŻYCZEK	156 870 110,02		272 896 298,90	

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

- Stałe podnoszenie wartości Grupy Kapitałowej Work Service poprzez konsekwentną i skuteczną realizację przyjętej strategii,
- Optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- Zapewnienie optymalnych warunków finansowania, umożliwiających realizację planów rozwojowych Grupy Kapitałowej.
- Stały dostęp do zróżnicowanych źródeł finansowania
- W związku z przyjętą strategią stopniowa poprawa wskaźników zadłużenia Grupy

Grupa zarządza dostępnym finansowaniem dłużnym odpowiednio dywersyfikując jego pochodzenie, optymalizując jego koszty oraz dostosowując źródło finansowania do jego celów.

W konsekwencji Grupa korzysta z różnych źródeł takich jak :

- kredyty w rachunku bieżącym
- kredyt inwestycyjny
- obligacje
- faktoring

Podobnie jak w okresach wcześniejszych w roku zapadalności zadłużenia finansowego Grupa prowadzi zaawansowane rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące refinansowania zadłużenia na kolejne okresy wieloletnie.

Spółka prowadzi rozmowy z wieloma partnerami aby zapewnić realizację celu przed datą zapadalności istniejących umów kredytowych oraz obligacji.

NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

21.1. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2017	Przeniesienie do rezerw przeznaczonych do sprzedaży		Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2018
		Zwiększenia				
a) Rezerwy długoterminowe, w tym:	1 786 043,76	-	1 477 846,99	164 150,64	-	3 099 740,11
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	447 552,42	-	-	164 150,64	-	283 401,78
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	1 338 491,34	-	1 477 846,99	-	-	2 816 338,33
b) Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	29 781 618,57	-	38 393 495,00	7 476 419,26	-	60 698 694,31
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 277 153,51	-	-	7 476 419,26	-	13 800 734,25
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	8 504 465,06	-	38 393 495,00	-	-	46 897 960,06
Rezerwy razem	31 567 662,33	-	39 871 341,99	7 640 569,90	-	63 798 370,97

NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję

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

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

22. Zysk na akcję	31.12.2018	31.12.2017
Kalkulacja zysku podstawowego na akcję		
Zyski	12 049 423,27	-86 181 421,39
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom spółki	8 147 732,57	-96 290 167,84
Liczba akcji		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 094 823,00	65 094 823,00
Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)	0,19	-1,48
Wartość księgowa		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	90 893 377,39	73 533 837,31
Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B)	1,40	1,13
EPS		
(D) Zysk do kalkulacji EPS	8 147 732,57	-96 290 167,84
(E) Liczba akcji rozwodnionych	65 836 829,00	65 836 829,00
Rozwodniony zysk na akcję w złotych = (D)/(E)	0,12	-1,46

NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017. Opisy nabyć dokonanych w 2018 roku załączone są w punkcie 1.4. wprowadzenia do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nawa spółki	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Finance Care Sp. z o.o.	5 107 331,00	100%	1 607 331,00	100%
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	40 001 490,00	100%	34 042 490,00	100%
Exact Systems S.A.	0,00	0%	0,00	0,00%
Antal Sp. z o.o.	21 461 964,29	100%	21 461 964,30	100%
Virtual cinema Studio Sp. z o.o.	25 000,00	50,0%	25 000,00	50%
Work Service International Sp. z o.o.	22 660 328,80	100%	22 660 328,80	100%
Sellpro Sp. z o.o.	57 599 597,2	100%	57 599 597,20	100%
WS Support Sp. z o.o. (Clean Staff Sp. z o.o.)	17 477 500,00	100%	17 477 500,00	83%
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	2 799 915,20	75,0%	2 799 915,20	75%
WS East	4 316,60	100%	4 316,60	100%
Work Service IP Cypr. Ltd	0,0	0%	4 560,00	100%
Grupa Work Express	67 604 819,00	100%	67 604 819,00	100%
Prohuman 2004 Kft	222 832 253,29	80,22%	222 832 253,29	80,22%
Work Service SPV Sp. z o.o.	40 198 455,60	100%	32 338 455,60	77%
Work Service Czech Republic s.r.o.	6 550 013,69	100%	6 550 013,69	100%
Work Service Investments Sp. z o.o.	5 000,00	100%	5 000,00	100%
Fundacja Work Service S.A.	10 000,00	100%	10 000,00	100,0%
SUMA	504 337 984,67		487 023 544,67	

NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

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. Grupa Kapitałowa zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które mogą mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym szczególnie ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe

Aktywami, które najbardziej narażone są na działanie ryzyka kredytowego są przede wszystkim należności z tytułu wykonanych usług. Należności te charakteryzują się relatywnie dużą koncentracją, co wynika z charakteru portfela odbiorców. Zarząd Grupy ogranicza ryzyko kredytowe podejmując współpracę głównie z kontrahentami o renomowanej

pozycji i dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko to jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak faktoring czy ubezpieczenie należności. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest spółka zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów.

Ryzyko utraty płynności

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

Ponadto, w związku z zawartymi układami ratalnymi z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) spółki z Grupy Kapitałowej spłacają zaległości w ratach w 2019 roku. Zarząd Spółki zwraca uwagę iż w przypadku braku zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego zarówno Spółka jak i spółki z Grupy Kapitałowej mogą być dodatkowo narażone na ryzyko utraty płynności.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są narażone na ryzyko stopy procentowej, ponieważ przychody i koszty odsetkowe z tych tytułów są nieistotne. Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca korzystała z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, co zostało opisane w pkt. „Ryzyko stopy procentowej na 31.12.2018r.” Wszystkie pozycje aktywów i dominująca większość zobowiązań finansowych oprocentowane są według stóp procentowych waluty polskiej.

Zobowiązania finansowe (oprocentowane) w walucie obcej stanowią 21% całkowitych zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej, zatem zmiany podstawowych stóp procentowych w krajach, w których kredyty te zostały zaciągnięte (Niemcy, Węgry, Czechy, Słowacja, Rumunia, Słowenia) nie wpłyną istotnie na poziom kosztów finansowych Grupy. Z uwagi na fakt, iż kredyty te zaciągane są w walucie, w której generowane są przychody, nie występuje konieczność stosowania innych narzędzi zabezpieczających niż hedge naturalny.

Ryzyka kursowe/walutowe

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

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

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

- Ryzyko ekonomiczne dotyczące zmiany kursów, które może trwale wpłynąć na konkurencyjność oraz rynkową wartość przedsiębiorstwa poprzez wzrost kosztów lub spadek planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych. Ryzyko ekonomiczne utożsamiane jest z ryzykiem długoterminowym, bardzo trudnym do kwantyfikowania i prognozowania.
- Ryzyko transakcyjne, zwane także kontraktowym, urzeczywistnia się w następstwie niedotrzymania zobowiązań umownych przez uczestników transakcji także w wyniku wystąpienia okoliczności niezależnych, mających charakter siły wyższej. Podstawowe ryzyka transakcyjne, których nie zalicza się do okoliczności siły wyższej, wyrażają się

przede wszystkim w wyborze partnera (kontrahenta) nieuczciwego, bądź takiego, który z powodów w znacznym stopniu od niego niezależnych, nie wywiązuje się z umowy. Konsekwencją wyboru takiego partnera może np. być brak lub częściowa zapłata za usługę, czy zwłoka w regulowaniu płatności. Ryzyko kontraktowe może również wynikać z różnic interpretacyjnych w odniesieniu do poszczególnych danych kontraktowych. W celu ograniczenia ryzyka, zawarcie umowy poprzedzone jest uzyskaniem odpowiednich informacji o kontrahencie i jego kondycji finansowej, a także analizą klauzul kontraktowych, aby nie dopuścić do możliwości dowolnej ich interpretacji. Poziom ryzyka kontraktowego określa wielkość zaangażowanego kapitału; tak bezpośredniego, jak i pośredniego, związanego z możliwością poniesienia strat spowodowanych niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem zobowiązania kontrahenta. Zarządzanie tym ryzykiem w Grupie Kapitałowej sprowadza się do niedopuszczania do zawierania kontraktów z kontrahentami, których kondycja finansowa nie daje gwarancji spłaty zaangażowanego w wykonanie umowy kapitału, czy np. realizowanej polityki ubezpieczenia należności handlowych.

- Ryzyko walutowe pojawia się w momencie, gdy występuje nierównowaga między wielkością aktywów i pasywów denominowanych w tej samej walucie obcej i o tym samym terminie zapadalności (otwarta pozycja walutowa). W zależności od tego, która strona przeważa (aktywna czy pasywna) mówimy o długiej lub krótkiej pozycji walutowej. Jeżeli:
 - a) aktywa wyrażone w walucie obcej = pasywa wyrażone w walucie obcej → zamknięta pozycja walutowa,
 - b) aktywa wyrażone w walucie obcej > pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta długa pozycja walutowa,
 - c) aktywa wyrażone w walucie obcej < pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta krótka pozycja walutowa.

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

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

a w przypadku Spółek należących do Grupy Kapitałowej, których istotna część transakcji odbywa się w walutach innych niż waluta lokalna również transakcje typu forward.

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.

24.1. Ryzyko stopy procentowej na 31.12.2018 r.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31.12.2018 r.

24.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne	47 538 834,56	145 569 384,96	0,00	193 108 219,52
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	47 538 834,56	109 331 275,46	0,00	156 870 110,02
- obligacje	0,00	43 988 109,50	0,00	43 988 109,50

Grupa Kapitałowa zarządza kosztami oprocentowania poprzez dążenie do tego aby nie mniej niż 25% jej zobowiązań oprocentowanych, było oprocentowanych wg. stałej stopy procentowej. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązania były skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, przeprowadzany jest stały monitoring rynku (analiza rynku), która ma określić poziom ryzyka wzrostu stóp procentowych. W chwili kiedy poziom akceptowanego ryzyka zostałby osiągnięty Grupa ma możliwość ograniczenia go poprzez zawieranie kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań. Aktualnie tj. na dzień 31 grudnia 2018r., Grupa nie musiała wykorzystywać opisanego mechanizmu w celu

zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej ze względu na uwarunkowania rynkowe – stały poziom stóp procentowych i dostępne prognozy.

24.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Grupy Kapitałowej 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. Grupa Kapitałowa Work Service w zakresie zarządzania ryzykiem koncentruje się na minimalizacji potencjalnych, niekorzystnych wpływów w/w ryzyk na jej wyniki finansowe.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa 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. Ponadto Grupa korzysta z długu nieodnawialnego o charakterze długoterminowym w formie emisji obligacji – zarówno kredyt jak i obligacje oprocentowane są wg. zmiennej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa zarządza kosztami oprocentowania poprzez dążenie do tego by istotna część zobowiązań oprocentowanych, było wg. stałej stopy procentowej. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązania były skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, zawiera ona kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe - opisane powyżej).

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa jest narażona w niewielkim stopniu na ryzyko zmiany kursów walut z uwagi na fakt, iż przychody i koszty większości spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej generowane są w jednej walucie. Sytuacja taka powoduje, że Grupa Kapitałowa nie ma konieczności stosowania narzędzi służących zabezpieczeniu przed ryzykiem zmiany kursów walut na szeroką skalę.

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 Grupy 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 Grupie 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 Grupy. Ponadto ze względu na charakter usług świadczonych przez Grupę Kapitałową, odbiorcy przykładają szczególną uwagę do terminowego regulowania swoich zobowiązań, stąd relatywnie niski odsetek należności handlowych, które są przedmiotem działań windykacyjnych służb finansowych Grupy.

Co więcej Grupa Kapitałowa Work Service w zakresie finansowania krótkoterminowego korzysta także z narzędzia, jakim jest factoring pełny. Factoring pełny (factoring z przejęciem ryzyka, factoring 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 wierzycelności - za istnienie wierzycelności odpowiada bowiem faktorant. Factoring 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

Grupa narażona jest na ryzyko utraty płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Ryzyko utraty płynności przez Grupę wynikać może z niedopasowania terminów płatności należności i zobowiązań krótkoterminowych. Celem Zarządu Grupy 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 (factoring 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.

Na potrzeby zarządzania płynnością w całej Grupie Kapitałowej Work Service zastały wprowadzone systemy bankowe zarówno na kraju, jak i zagranicą, które mają za zadanie usprawnić proces cash-management oraz cash-pooling z poziomu Jednostki Dominującej. W konsekwencji środki pieniężne w ramach Grupy Kapitałowej wykorzystywane są w sposób optymalny w miejscach i Spółkach, które w danej sytuacji tego wymagają. Dzięki takiemu procesowi optymalizowane są koszty finansowe w całej Grupie Work Service oraz sprawnie zarządza się dostępną na rachunkach bankowych jednostek zależnych gotówką z poziomu Jednostki Dominującej.

24.3. Instrumenty finansowe

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez Grupę w latach 2017-2018.

24.3.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe	332 176 895,60	317 494 061,46
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 486 007,74	50 824 465,96
należności z tyt. dostaw i usług	234 901 697,49	235 623 767,23
pożyczki udzielone	40 785 314,19	30 808 508,83
inne aktywa finansowe	3 876,18	237 319,43
Zobowiązania finansowe	272 374 061,96	385 109 675,57
kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	156 870 110,02	272 708 608,40
obligacje	43 988 109,50	44 285 509,42
inne zobowiązania finansowe	9 242 382,49	14 337 478,52
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	53 324 309,95	35 533 251,76
zobowiązania z tyt. wyceny opcji	8 949 150,00	18 244 827,47

24.3.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2018 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	56 486 007,74	56 486 007,74	56 486 007,74	-	-
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	275 690 886,86	275 690 886,86	275 690 886,86	-	-

24.3.3.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2018 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 191 532,49	18 191 532,49	13 483 770,58	4 707 761,91	
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	254 182 529,47	254 182 529,47	100 863 144,51	153 319 384,96	

24.3.4.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2017 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	51 061 785,39	51 061 785,39	51 061 785,39	0	0
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	266 432 276,07	266 432 276,07	266 432 276,07	0	0

24.3.5. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2017 rok					
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32 582 305,99	32 582 305,99	28 351 685,29	4 230 620,70	0
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	352 527 369,58	352 527 369,58	351 596 817,89	930 551,69	0

NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązаныmi oraz transakcje z członkami Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 Work Service SA było stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi, które we wskazanym okresie lub w jego części posiadały lub nadal posiadają taki status.

Zgodnie z MSR 24, dotyczącym ujawniania transakcji na temat podmiotów powiązanych, przyjętym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, następujące podmioty winny być uznane za podmioty powiązane z Work Service SA w 2018 roku:

1. Kryterium – członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej:
 - a) Maciej Krzysztof Witucki – Prezes Zarządu
 - b) Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes Zarządu
 - c) Tomasz Ślęzak – Wiceprezes Zarządu
 - d) Iwona Szmitkowska - Wiceprezes Zarządu
 - e) Krzysztof Rewers – Wiceprezes Zarządu (do 23 maja 2018)
 - f) Piotr Ambrozowicz – Wiceprezes Zarządu (od 23 maja 2018 do 16 października 2018)
 - g) Panagiotis Sofianos - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - h) Tomasz Misiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - i) Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
 - j) Everett Kamin – Członek Rady Nadzorczej
 - k) Pierre Mellinger - Członek Rady Nadzorczej
 - l) Piotr Maciej Kamiński - Członek Rady Nadzorczej
 - m) Robert Ługowski – Członek Rady Nadzorczej
 - n) Tomasz Hanczarek – Członek Rady Nadzorczej
 - o) John Leone – Członek Rady Nadzorczej

2. Kryterium – akcjonariusze:
 - a) WorkSource Investments S.a.r.l.
 - b) ProLogics (UK) LLP,
 - c) Doyon Holdings LTD
 - d) Mizyak Investment Fund LTD
 - e) Tomasz Misiak
 - f) Tomasz Hanczarek
 - g) Pawlos Mandzios

3. Kryterium – udział kapitałowy w spółce zależnej:
 - a) Finance Care Sp. z o.o.,
 - b) Industry Personnel Services Sp. z o. o.,
 - c) Exact Systems S.A. (do października 2018)
 - d) Antal Sp. z o.o.
 - e) Work Service International Sp. z o.o.,
 - f) ProService Worldwide (Cyprus) Ltd (do sierpnia 2018)
 - g) WS Support Sp. z o.o.
 - h) Sellpro Sp. z o.o.
 - i) Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - j) Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.
 - k) Prohuman 2004 Kft
 - l) Work Express Sp. z o.o.
 - m) Work Service SPV Sp. z o.o.

- n) Work Service Czech s.r.o.
4. Kryterium – podmioty zależne od spółek zależnych Work Service SA:
- a) podmioty zależne od Work Service International Sp. z o.o.:
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Work Service SK s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Work Service Outsourcing s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Antal International s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - ZAO Work Service Russia (do sierpnia 2018)
 - b) podmioty zależne od Exact Systems S.A. (do października 2018):
 - Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.
 - Exact Systems Czech Republic s.r.o.
 - Exact Systems Slovakia s.r.o.
 - AO Exact Systems Russia
 - Exact systems s.r.l. (Rumunia)
 - Exact Systems Ltd
 - Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.
 - Exact Systems Ltd (UK)
 - Work Service SPV Sp. z o.o
 - Exact Systems Hungary LLC
 - Control + Rework Service NV
 - Control + Rework Service Polska Sp. z o.o.
 - Exact Systems China Ltd
 - c) podmioty zależne od ProService Worldwide (Cyprus) Ltd (do sierpnia 2018):
 - ZAO Work Service Russia
 - ProService Worldwide Ltd
 - Janveer Limited (BVI)
 - d) podmioty zależne od ZAO Work Service Russia (do sierpnia 2018)
 - EMG Leasing
 - EMG Management
 - ITK Kontrakt o.o.o.
 - e) podmioty zależne od Industry Personnel Services Sp. z o.o.:
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - Kariera.pl Sp. z o.o (pośrednio przez Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.)
 - f) podmioty zależne od Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. (do października 2018)
 - Exact Systems s.r.l.
 - Exact systems Kalite Kontrol w Turcji
 - g) podmioty zależne od Prohuman 2004 Kft:
 - Prohuman Outsourcing Kft.
 - APT Finance Broker s.r.l.
 - APT Broker s.r.l.
 - APT Human Resources s.r.l.
 - APT Resources and Services s.r.l.
 - Human Existence Kft.
 - HR Rent Kft
 - Finance Sales Hungary (Profield 2008 Kft)
 - Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.
 - Naton Ljudski potencial d.o.o. (pośrednio przez Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.)
 - h) podmioty zależne od Work Express Sp. z o.o.
 - Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
 - Clean24h Sp. z o.o.
 - Support and Care Sp. z o.o.
 - Workbus Sp. z o.o.
 - i) podmioty zależne od Work Service GmbH & Co.KG
 - Exact Systems GmbH (do października 2018)

- IT Kontrakt GmbH
- Work Service 24 GmbH
- Work Service Deutschland GmbH
- Work Service Fahrschule GmbH (poprzez Work Service Deutschland GmbH)
- Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
- Work Service GP GmbH
- Enloyd GmbH
- j) podmioty zależne od Work Service SPV Sp. z o.o.
 - Work Service GmbH & Co. KG
- k) podmioty zależne od Finance Sales Hungary (Profield 2008 Kft).
 - Finance Care Hungary
- l) podmioty zależne od Antal Sp. z o.o.
 - Antal International s.r.o.
 - Enloyd Kft
- m) podmioty zależne od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - Kariera pl Sp. z o.o.

5. Kryterium - Pozostałe podmioty powiązane:

- PTM Pawlos Mandzios
- Ewa Misiak
- Rochman Dariusz GRUPA AIDE
- Tomasz Hanczarek Doradztwo
- LTI

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

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

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

2017	Prologics UK	Everett Kamin	Christodoulos G. Vassiliades and Co LLC	Panos N. Sofianos	Hanna Witucka	Tomasz Hanczarek	Ewa Misiak	Tomasz Misiak	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Maciej Witucki
przychody	145 156,89	1 310,23	4 495,18		214,08			150 502,76			
koszty	660 000,00	9 641,40	14 474,00		38 347,00	230 825,22	191 155,24	1 827 324,02	75 301,04	54 765,32	92 018,31
należności	727 908,73	20 477,61	145 575,33			340 019,38	31 159,48	312 719,49			
zobowiązania				63 001,88		459,03			423,33		

2017 c.d.	Paul Christodolou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	LTI	Krzysztof Rewers	Iwona Szmitkowska	Piotr Kamiński	Gremi Media	Należności z tytułu sprzedaży Grupy Proservice	suma
przychody		40,80	109 297,05						411 016,99
koszty	105 996,55	522 095,41	270 000,00	708 623,97					4 464 343,48
należności	534 057,80		3 823 324,77			161,99		27 500 000,00	33 435 404,58
zobowiązania		30 000,00	33 422,79	331,73	4 490,77		654 099,18		786 228,71

NOTA 26 Korekta błęd

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych danych.

NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy na należności ujmowane są, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty ich wartości. Odpis jest szacowany na podstawie możliwych do uzyskania przyszłych przepływów pieniężnych. Zarówno kwota, jaki rozkład czasowy tych przepływów jest określana na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu Grupy. Szczegółowy opis dokonanego szacunku został przedstawiony w nocie 8.2.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Stosowane przez Spółkę zasady amortyzacji zostały przedstawione w pkt. 1.5.7 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Utrata wartości firmy i innych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

NOTA 28 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych wynikających z planowanych i realizowanych inwestycji, tak aby mogła generować oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa zarządza strukturą kapitału dostosowując ją do zmian warunków rynkowych oraz potrzeb biznesowych. Zarządzanie strukturą kapitałową grupy odbywa się poprzez takie narzędzia jak: polityka wypłaty dywidendy, emisja akcji, obligacji, zmiany stopnia wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania. Ponadto Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie takich wskaźników jak:

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

NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów 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 i 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.

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

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 1.1.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok „Podstawowe zasady księgowe”.

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

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia: 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Działalność kontynuowana 01.01.2018-31.12.2018

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 922 965 126	161 787 744		2 084 752 871		-
Sprzedaż wewnętrzna	119 005 853	50 845 920		169 851 773	-169 851 773	-
Przychody segmentu ogółem	2 041 970 979	212 633 665		2 254 604 643	-169 851 773	2 084 752 871
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 765 215 186	113 943 255		1 879 158 441		
Koszty od dostawców z grupy	117 942 112	6 778 308		124 720 420	-124 720 420	-
Koszty segmentu ogółem	1 883 157 298	120 721 563		2 003 878 862	-124 720 420	1 879 158 441
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	157 749 940	47 844 489		205 594 429		205 594 429
Koszty nieprzypisane			261 761 788	261 761 788	-48 814 984	212 946 804
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			31 124 528	31 124 528	-	
Sprzedaż wewnętrzna			4 844 305	4 844 305	-4 844 305	-
Przychody segmentu ogółem			35 968 833	35 968 833	-4 844 305	31 124 528
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			89 235 072	89 235 072	-	
Koszty od dostawców z grupy			9 525 611	9 525 611	-9 525 611	-
Koszty segmentu ogółem			98 760 683	98 760 683	-9 525 611	89 235 072
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						-65 462 918
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			119 065 494	119 065 494		-
Sprzedaż wewnętrzna			19 606 756	19 606 756	-19 606 756	-
Przychody segmentu ogółem			138 672 250	138 672 250	-19 606 756	119 065 494
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			49 870 141	49 870 141		-
Koszty od dostawców z grupy			15 804 389	15 804 389	-15 804 389	-
Koszty segmentu ogółem			65 674 530	65 674 530	-15 804 389	49 870 141
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						3 732 434
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						3 732 434
Podatek			-6 623 329	-6 623 329		-6 623 329
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						10 355 763

Działalność kontynuowana 01.01.2017-31.12.2017

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 920 093 497,66	212 704 149,61		2 132 797 647,27		0,00
Sprzedaż wewnętrzna	136 689 320,62	57 187 164,00		193 876 484,62	-193 876 484,62	0,00

Działalność kontynuowana 01.01.2017-31.12.2017						
Przychody segmentu ogółem	2 056 782 818,29	269 891 313,60	2 326 674 131,89	-193 876 484,62		2 132 797 647,27
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 769 059 429,87	145 073 467,28	1 914 132 897,14			
Koszty od dostawców z grupy	129 021 247,58	17 026 124,57	146 047 372,15	-146 047 372,15		0,00
Koszty segmentu ogółem	1 898 080 677,45	162 099 591,85	2 060 180 269,30	-146 047 372,15		1 914 132 897,14
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	151 034 067,80	67 630 682,33	218 664 750,13			218 664 750,13
Koszty nieprzypisane			267 361 637,28	267 361 637,28	-54 809 187,07	212 552 450,21
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			24 353 441,53	24 353 441,53	0,00	
Sprzedaż wewnętrzna			15 369 751,77	15 369 751,77	-15 369 751,77	0,00
Przychody segmentu ogółem			39 723 193,30	39 723 193,30	-15 369 751,77	24 353 441,53
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			26 188 408,09	26 188 408,09	0,00	
Koszty od dostawców z grupy			16 396 210,69	16 396 210,69	-16 396 210,69	0,00
Koszty segmentu ogółem			42 584 618,78	42 584 618,78	-16 396 210,69	26 188 408,09
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						4 277 333,35
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			4 234 372,76	4 234 372,76		0,00
Sprzedaż wewnętrzna			120 188 095,71	120 188 095,71	-120 188 095,71	0,00
Przychody segmentu ogółem			124 422 468,46	124 422 468,46	-120 188 095,71	4 234 372,76
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			35 313 363,50	35 313 363,50		0,00
Koszty od dostawców z grupy			135 216 565,35	135 216 565,35	-135 216 565,35	0,00
Koszty segmentu ogółem			170 529 928,85	170 529 928,85	-135 216 565,35	35 313 363,50
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						-26 801 657,39
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						-26 801 657,39
Podatek			6 427 369,01	6 427 369,01		6 427 369,01
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						-33 229 026,40

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

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

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
Polska	1 043 032 661	50,0%	1 108 757 670	52,0%
Zagranica	1 041 720 209	50,0%	1 024 039 977	48,0%
Polska	1 043 032 661	50,0%	1 108 757 670	52,0%

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

Struktura sprzedaży usług Grupy Kapitałowej Work Service z działalności kontynuowanej w latach 2018 – 2017 wraz z danymi porównywalnymi w układzie geograficznym na rynkach zagranicznych.

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
Polska	1 043 032 661	50,0%	1 108 757 670	52,0%
Czechy	77 954 281	3,7%	74 399 497	3,5%
Słowacja	41 874 387	2,0%	46 354 963	2,2%
Słowenia	76 461 789	3,7%	79 420 552	3,7%
Chorwacja	911 067	0,04%	830 610	0,04%
Węgry	580 462 160	27,8%	477 555 546	22,4%
Niemcy	185 809 388	8,9%	260 976 677	12,2%
Rumunia	78 247 137	3,8%	84 502 133	4,0%
RAZEM	2 084 752 871	100,0%	2 132 797 647	100,0%

Informacje dotyczące głównych klientów

Przychody z tytułu transakcji z żadnym z zewnętrznych klientów nie stanowiły więcej niż 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy Kapitałowej w 2018 roku.

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

TOP10

Branża	2018	udział [%]
Motoryzacja	225 874 472	10,8%
Call center	108 746 964	5,2%
Usługi inne	55 465 380	2,7%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	30 411 410	1,5%
Przemysł inne	27 890 545	1,3%
Usługi inne	27 225 180	1,3%
Elektronika	24 891 431	1,2%
Motoryzacja	19 696 904	0,9%
Elektronika	19 483 169	0,9%
Motoryzacja	16 445 933	0,8%

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

W chwili obecnej Zarząd Spółki nie rozpoczął aktywnego programu znalezienia nabywcy, wobec powyższego w sprawozdaniu na dzień 31.12.2018r. nie wykazano żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA 31 Pozostałe przychody operacyjne

32. Pozostałe przychody operacyjne	2018	2017
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	445 946,22	1 987 599,71
b) dotacje	12 205 897,31	1 694 201,29
c) inne przychody operacyjne	22 019 778,08	20 671 640,53
Inne przychody operacyjne razem	34 671 621,60	24 353 441,53

Największą pozycję w innych przychodach operacyjnych stanowią przychody, które powstają z tytułu obciążania pracowników kosztami wynajmu mieszkań, zakupu ubrań roboczych itp. (głównie spółki zagraniczne). Istotną kwotę stanowią również przychody z tytułu refaktur.

NOTA 32 Pozostałe koszty operacyjne

33 Pozostałe koszty operacyjne	2018	2017
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	486 946,22	1 583 565,38
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	10 570 154,83	3 228 104,78
c) pozostałe	75 366 008,43	21 376 737,94
Pozostałe koszty operacyjne razem	86 422 510,36	26 188 408,09

Najistotniejszą pozycję w innych kosztach operacyjnych stanowią koszty do refaktur i odpisy aktualizujące należności, które w roku 2018 wyniosły 25 mln zł i dodatkowo odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych w wysokości 7 mln zł.

NOTA 33 Przychody finansowe

34. Przychody finansowe	2018	2017
a) Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Odsetki, w tym:	2 370 328,75	1 307 303,44
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
c) Zysk ze zbycia inwestycji	96 939 645,73	0,00
d) Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
e) Inne	7 348 988,89	2 427 069,32
Przychody finansowe razem	106 658 963,37	3 734 372,76

W innych przychodach finansowych zawierają się głównie różnice kursowe z tytułu przeliczeń w spółkach zagranicznych oraz zysk na sprzedaży spółek Proservice i Exact skorygowany o pozostałe sprzedaże w Grupie.

NOTA 34 Koszty finansowe

35. Koszty finansowe	2018	2017
a) Odsetki, w tym:	28 288 130,52	17 837 079,15
- dla jednostek powiązanych	0,00	9 581,29

b) Strata ze zbycia inwestycji	16 683 963,48	2 166,05
c) Aktualizacja wartości inwestycji	3 853 830,65	676 319,14
d) Inne	20 379 862,39	16 297 799,15
Koszty finansowe razem	69 205 787,04	34 813 363,50

Największą pozycję spośród innych kosztów finansowych stanowią koszty obsługi factoringu i obligacji. W roku 2018 w ramach transakcji niektóre spółki w grupie sprzedawały posiadane przez siebie udziały z różnym skutkiem finansowym. Dodatkowo dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych aktywów finansowych w wysokości prawie 4mln zł.

NOTA 35 Podatek dochodowy

36. Podatek dochodowy	2018	2017
A. Zysk brutto	12 049 423,27	-26 801 657,39
B. Podatek dochodowy bieżący	0,00	8 439 374,28
C. Podatek dochodowy odroczony	-1 065 048,36	-2 012 005,27
D. Inne obowiązkowe zmniejszenia	0,00	0,00
Podatek dochodowy razem	-1 065 048,36	6 427 369,01
Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C)/A	-8 84%	-24%

Różnica wynika ze stosowania przez jednostki zagraniczne miejscowych stawek podatkowych oraz kwalifikacji do kosztów i przychodów podatkowych lub nie podatkowych zgodnie z miejscowym prawem. Efektywna stopa procentowa w roku 2016 wynosi 50%, natomiast w roku 2017 wyniosła -24%, a w roku 2018 -8,84%.

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 2018 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

NOTA 36 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksła	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
2.	Finance Care Sp.z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
4.	Work Service International	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
5.	Work Express	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
6.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks do umowy z dnia 7.11.2016	Czas nieokreślony	14 300 000,00
7.	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
8.	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
9.	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
10.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
11.	Sellpro Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
12.	Finance Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
13.	Support and Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
14.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
15.	Work Express	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
16.	Work Express	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.06.2018	Czas nieokreślony	5 200 000,00

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

W poniższych tabelach przedstawiono sumę danych dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej (dostępnej do sprzedaży)

Zobowiązania warunkowe				
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	przewłaszczenie przedmiotu kredytu	-	-	-
	cesja wierzytelności	0,00	0,00	-
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	-	-	-
	poręczenie	360 000 000	82 880 000,00	-99,4%
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	66.210.000,00	216 000 000,00	-69,6%
	zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym	-	-	-
	zastaw rejestrowy na aktywach	277.500.000,00	0,00	100%
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	6 917 928,40	-33,19%
	poręczenie wekslowe	-	0,00	-
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	1 354 370,88	9 294 100,46	-85,43%

W dniu 30 marca 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A. i Bankiem PKO BP Bank Polski (banki dalej łącznie: Kredytodawcy lub Strony) aneks (dalej: Aneks nr 2) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

Na mocy zawartego aneksu PKO BP SA zobowiązał się do zrealizowania wykorzystania Kredytu Obrotowego 5 jednorazowo w kwocie 55.000.000 PLN, w ciągu 2 dni roboczych od dnia zawarcia Aneksu nr 2. Wykorzystanie Kredytu Obrotowego 5 nastąpiło w drodze zrealizowania przez PKO BP SA przelewu z Rachunku Kredytu Obrotowego 5 bezpośrednio na rachunek, na którym zaewidencjonowano zadłużenie z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP (przebieganie wewnętrzne).

Kredytobiorca i PKO BP SA zgodnie postanowili, że w konsekwencji dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP, Umowa Kredytowa PKO BP zostaje rozwiązana z chwilą dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP. Kredytobiorcy nie będzie przysługiwało prawo ponownego wykorzystania środków na podstawie Umowy Kredytowej PKO BP.

Konsekwencją powyższego była spłata całkowita zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP wraz z należnymi Kredytobiorcy 5 odsetkami z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP.

Strony Umowy potwierdziły że wszelkie Zabezpieczenia ustanowione na podstawie Dokumentów Finansowych, w tym w szczególności Dokumentów Zabezpieczenia, zawartych w związku z Aneksem nr 1, pozostają w pełni ważne i wiążące, niezależnie od zmian do Umowy Kredytowej dokonanych Aneksem. Dodatkowo zostały ustanowione nowe zabezpieczenia wymienione w raporcie bieżącym numer 7/2018 z dnia 30 marca 2018.

NOTA 37 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w Jednostce Dominującej

38.1 Przeciętne zatrudnienie pracowników własnych w latach	2018	2017
Pracownicy administracyjni	225	371
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	225	371

38.2. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Zarządzie (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2018	2017
Witucki Maciej	1 244 367,95	1 259 053,55
Rochman Dariusz	0,00	856 582,99
Christodoulou Paul	4 196,00	146 250,00
Knights Robert	0,00	282 956,60
Ślęzak Tomasz	517 499,75	869 687,91
Rozpędek Hubert	- 7 500,00	63 750,00
Szmitkowska Iwona	249 577,77	249 654,72
Pawłowicz Adam	0,00	435 210,00
Gajek Piotr	386 887,02	1 055 266,91
Krzysztof Rewers	536 091,91	708 623,97
Ambrozowicz Piotr	238 709,60	0,00

38.3. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2018	2017
Sofianos Panagiotis	4 650,40	18 245,20
Misiak Tomasz	74 707,57	85 435,70
Ługowski Tomasz	10 683,90	10 683,90
Kamin Everett	0,00	9 000,00
Kamiński Piotr	31 977,07	57 924,80
Hanczarek Tomasz	147 673,80	652 703,55
Kaczmarczyk Krzysztof	16 528,69	10 122,60

NOTA 38 łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach

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

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

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

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

NOTA 39 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

NOTA 40 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym.

W roku 2018 przychody, koszty następujących spółek zostały zlikwidowane:

- 1) Grupa Proservice, składająca się z następujących spółek:
 - Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.
 - ZAO Work Service Russia,
 - ProService Worldwide Limited, Brytyjskie Wyspy Dziewicze
 - Janveer Limited (BVI)
 - EMG Management
 - EMG Leasing
 - IT Kontrakt o.o.o.

- 2) Exact Systems S.A. wraz ze wszystkimi spółkami córkami oraz spółką Exact Systems GmbH.

Aktywa oraz zobowiązania tej grupy zostały przedstawione w nocie 30 niniejszego sprawozdania, a treść umowy przedwstępnej dotyczącej sprzedaży tej grupy została opisana w nocie 42 niniejszego sprawozdania.

Główne przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej zostały przedstawione w nocie 31 niniejszego sprawozdania.

NOTA 41 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 28 lutego 2019 został zawarty układ ratalny z ZUS dotyczący spłaty zadłużenia w wysokości 65 869 250,43 PLN (w tym : 56 922 884,06 PLN należność główna, odsetki – 5 835 141,00 PLN, opłata prolongacyjna – 2 406 581,46 PLN i koszty egzekucji – 416 009,37 PLN) . W efekcie ZUS odstąpił od zajęć komorniczych rachunków bankowych. W chwili obecnej Spółka na bieżąco reguluje bieżące składki ZUS i spłaca układ ratalny.

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

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

W dniu 30 stycznia 2019 roku zostały ustanowione dodatkowe zabezpieczenia następujących umów faktoringowych:

1. zawartych m.in. pomiędzy Spółką a BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie,
2. zawartych z m.in. z Spółką a BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie.

Dodatkowe zabezpieczenia powyższego faktoringu są następujące:

1. Poręczyciel – spółka Industry Personnel Services sp. z o.o. ustanowi zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na posiadanych przez siebie 3.650 udziałach w Krajowym Centrum Pracy Sp. z o.o. na rzecz BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. do kwoty 7 800 000 zł,
2. Akcjonariusze Spółki ustanowili zastawy rejestrowe i zastawy cywilne na posiadanych przez siebie akcjach w Spółce na rzecz BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O. (3 Akcjonariuszy) oraz na rzecz BGŻ BNP PARIBAS S.A. (1 Akcjonariusz),
3. Spółka ustanowi hipotekę na nieruchomości należącej do Spółki do kwoty 2 190 000 zł na rzecz BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O.,
4. Spółka ustanowi hipotekę na nieruchomości należącej do Spółki do kwoty 810 000 zł na rzecz BGŻ BNP PARIBAS S.A.,
5. Spółka ustanowi zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na posiadanych przez siebie 12.118 udziałach w Krajowym Centrum Pracy Sp. z o.o. na rzecz BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. do kwoty 7 800 000 zł,
6. Spółka ustanowi zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na posiadanych przez siebie 42.631 udziałach w Krajowym Centrum Pracy Sp. z o.o. na rzecz BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O. do kwoty 21 450 000 zł,
7. Poręczenie do w/w prawa cywilnego do kwoty 21 450 000 zł (kwota poręczenia każdego z poręczycieli) udzielone przez Spółkę oraz spółki zależne: Krajowe Centrum Pracy Sp z o.o., Finance Care Sp. z o.o., Industry Personnel Services Sp. z o.o.,

Sellpro Sp. z o.o., Work Express Sp. z o.o. i Outsourcing Solutions Partner Sp z o.o. na rzecz BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O.,

8. Poręczenie do wg prawa cywilnego do kwoty 7 800 000 zł (kwota poręczenia każdego z poręczycieli) udzielone przez Spółkę oraz spółki zależne: Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. oraz Work Express Sp. z o.o. na rzecz BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.,

9. Poręczyciel - Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o., w związku z udzielonym poręczeniem o którym mowa w punkcie 7 powyżej, złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z artykułu 777 § 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego na rzecz BGŻ BNP PARIBAS FAKTORING SP. Z O.O. do kwoty 21 450 000 zł

10. Poręczyciel - Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o., w związku z udzielonym poręczeniem o którym mowa w punkcie 8 powyżej, złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z artykułu 777 § 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego na rzecz BGŻ BNP PARIBAS S.A. do kwoty 7 800 000 zł.

Pozostałe zabezpieczenia nie uległy zmianie. Ponad to, Zarząd informuje, że analogiczne zabezpieczenia zostały ustanowione także na rzecz Bank Millennium S.A. w ramach prowadzonej linii faktoringowej.

W dniu 30 stycznia 2019 roku, została ustanowiona hipoteka na rzecz następujących podmiotów:

1) hipoteka umowna do kwoty 66.210.000,00 zł na rzecz BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A., w celu zabezpieczenia roszczeń kredytodawcy wobec Spółki o spłatę wszelkich wierzytelności kredytodawcy względem Spółki wynikających z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku wraz z dalszymi zmianami.

2) hipoteka umowna do kwoty 33.105.000,00 zł na rzecz BANK MILLENNIUM S.A., w celu zabezpieczenia roszczeń kredytodawcy wobec Spółki o spłatę wszelkich wierzytelności kredytodawcy względem Spółki wynikających z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku wraz z dalszymi zmianami.

3) hipoteka umowna do kwoty 33.105.000,00 zł na rzecz SANTANDER BANK POLSKA S.A., w celu zabezpieczenia roszczeń kredytodawcy wobec Spółki o spłatę wszelkich wierzytelności kredytodawcy względem Spółki wynikających z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku wraz z dalszymi zmianami.

4) hipoteka umowna do kwoty 33.105.000,00 zł na rzecz POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. w celu zabezpieczenia roszczeń kredytodawcy wobec Spółki o spłatę wszelkich wierzytelności kredytodawcy względem Spółki wynikających z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku wraz z dalszymi zmianami. Powyższe hipoteki będą miały równe pierwszeństwo zaspokojenia.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki Work Service S.A. odwołując się do uzgodnień z obligatariuszami rozpoczął proces 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. Proces sprzedaży Spółek Zagranicznych prowadzony jest we współpracy z doradcą Blackwood Capital Group.

W dniu 18 lutego 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o podpisaniu na mocy, którego spółka zależna – Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przystąpiła jako Dodatkowy Poręczyciel do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015, ze zmianami, zawartej pomiędzy Spółką, jako kredytobiorcą, Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., jako kredytodawcami, oraz określonymi innymi Podmiotami Zobowiązanymi. W wyniku przystąpienia, doszło do rozszerzenia o Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. listy poręczycieli Umowy Kredytowej.

Wyżej opisane przystąpienie wynikało z faktu spełnienia przez Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. warunków przystąpienia ustalonych w Umowie Kredytowej, do których spełnienia doszło w wyniku pozyskania przez Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. w grudniu 2018 r. nowego projektu o wartości 25.055.181,47 PLN oraz związanego z tym projektem udzielenia przez Spółkę poręczenia zobowiązań Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. wynikających z umowy z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Projekt ten jest jednym z realizowanych przez Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. projektów finansowanych z funduszy europejskich, które obejmują zakres tematyczny dotyczący m.in. aktywizacji zawodowej osób zagrożonych wykluczeniem społecznym, włączenia społecznego, promocji przedsiębiorczości oraz poprawy jakości kadr zatrudnionych w przedsiębiorstwach. W wyniku zawartych umów, Spółka pozostaje poręczycielem zobowiązań Krajowego Centrum Pracy sp. z o.o. z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej, a Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. stało się poręczycielem zobowiązań Spółki wynikających z umowy kredytowej. Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. w dokumencie przystąpienia zobowiązało się poddać egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz banków.

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

W dniu 28 lutego 2019 r. Spółka zawarła układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne o wartości 59 170 317,43 zł. Zgodnie z układem, zobowiązania z tytułu składek zostaną spłacone w 10 ratach między marcem a grudniem 2019 r..

Zawarcie układów było możliwe m.in. dzięki wcześniejszemu podpisaniu aneksu nr 4 do umowy kredytowej. Jednym z warunków układu jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez żadnych opóźnień.

W dniu 21 marca 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych mający na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej Work Service.

Grupa Kapitałowa Work Service planuje skoncentrować swoją działalność na rodzimym rynku usług personalnych oraz transgranicznej wymianie pracowników do i z Polski. W ramach aktualizacji strategii Spółka planuje analizę w następujących obszarach:

- działalności inwestycyjnej, w szczególności dalszych dezinwestycji oraz potencjalnych nowych inwestycji wzmocniających realizację strategii,
- zadłużenia Spółki, w tym spłaty lub refinansowania kredytów bankowych i długu obligacyjnego Spółki,
- alternatywnych źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Work Service, w szczególności emisji akcji, warrantów, obligacji, obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów kapitałowych oraz dłużnych.

Przegląd opcji strategicznych ma wyłonić najkorzystniejszy sposób realizacji strategii długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez umocnienie wiodącej pozycji rynkowej Spółki w branży usług personalnych w Polsce.

W procesie przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki współpracuje z doradcą finansowym oraz planuje nawiązać współpracę z domem maklerskim.

Zarząd Spółki informuje równocześnie, że nie podjął żadnych wiążących decyzji związanych z wyborem opcji strategicznych i nie deklaruje czy i kiedy takie decyzje zostaną podjęte.

Wydanie akcji Spółki serii R, U i W w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W związku z dematerializacją - poprzez rejestrację w dniu 4 kwietnia 2019 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2019): (i) 171.750 akcji zwykłych na okaziciela serii R, (ii) 225.750 akcji zwykłych na okaziciela serii U, (iii) 98.315 akcji zwykłych na okaziciela serii W, o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”), doszło do zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych (będących członkami Zarządu oraz kluczowymi członkami kadry zarządczej), które objęły Akcje w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii C, D i E 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. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 62/2013), 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 6.509.482,30 złotych, o sumę łączną równą wartości nominalnej Akcji, tj. o sumę 49.581,50 złotych.

Po zapisaniu Akcji na ww. rachunkach:

- 1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.559.063,80 złotych i dzieli się na 65.590.638 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,

- 2) ogólna liczba głosów wynikających z wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi: 65.590.638 głosów;
- 3) wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi po wydaniu Akcji: 29.100 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.

Poszczególne Akcje zostały wyemitowane na podstawie: (i) Uchwały Nr 37/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2014 r. – w przypadku serii R (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 46/2014), (ii) Uchwały Nr 28/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2015 r. – w przypadku serii U (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2015); (iii) Uchwały Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2016 r. – w przypadku serii W (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2016). Akcje zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe) w okresie od 30 czerwca do 31 lipca 2018 r., po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 złotych za akcję, łącznie przez 23 osoby, w ten sposób, że: (i) spośród zaplanowanych do emisji 219.000 Akcji serii R, zostało objętych 171.750 tych akcji, (ii) spośród zaplanowanych do emisji 273.000 Akcji serii U, zostało objętych 225.750 tych akcji, (iii) spośród zaplanowanych do emisji 124.023 Akcji serii W, zostało objętych 98.315 tych akcji. Wartość przeprowadzonej emisji Akcji (iloczyn liczby Akcji i ich ceny emisyjnej) wyniosła 49.581,50 złotych. Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji obejmują przygotowanie i przeprowadzenie emisji, i wyniosły 16.248,00 złotych. Średni koszt przeprowadzenia emisji Akcji przypadający na jedną akcję wyniósł 0,03 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.

NOTA 42 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2018

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/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Work Service SA	Dominik U. Maciej C. Lechosław O.	366.029,98 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego oraz zaliczek w prowadzonej egzekucji, możliwe, że jeszcze będą zaliczki w egzekucji.	W stosunku do Macieja C., Dominika U. i Lechosława O. prowadzone są postępowania egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Poznań – Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Marka Przyweckiego, na razie obie całkowicie bezskuteczne.
Work Service SA	Pielle sp. z o. o.	122.465,49 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego.	Sprawa na etapie egzekucyjnym, obecnie zostały zajęte dwie nieruchomości. Trudno oszacować szanse na zaspokojenie.

Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Dawid Natkaniec prowadzący działalność gospodarczą pod firmą DAWID NATKANIEC GLOBAL BUSINESS GROUP	51.786,00 zł	Jeśli egzekucja okaże się bezskuteczna spółka może rozważyć skierowanie wniosku do innego komornika co wiąże się z potrzebą uiszczenie zaliczki w kwocie 200-300 zł.	SR dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie W.IV, pozew o zapłatę, IV GNc 1857/14/S, nakaz zapłaty z dn. 11.04.2014, egzekucja komornicza.
Elżbieta N.	Work Service SA	50.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, obecnie na etapie przygotowywania opinii przez biegłych sądowych.
STU Ergo Hestia SA	Sellpro Sp. z o.o.	52.641,22 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, obecnie na etapie przygotowywania opinii przez biegłych sądowych.
Marzena S.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	139.800,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, obecnie na etapie przygotowywania opinii przez biegłych sądowych.
Monika P.	Work Service SA (drugi pozwany Samsung Electronics Poland Manufacturing Sp. z o.o.)	65.335,33 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, obecnie na etapie przygotowywania opinii przez biegłych sądowych.
Ewa M.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	144.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa z odwołania od wypowiedzenia umowy o pracę w toku, obecnie oczekuje na wyznaczenie pierwszego terminu rozprawy.
Antal Sp. z o.o.	Olsa Poland Sp. z o.o.	113.652,00 zł	Brakująca opłata sądowa od pozwu - 4262 zł, 500 zł netto tytułem wynagrodzenia pełnomocnika + koszty dojazdu do Sądu Okręgowego w Gorzowie Wielkopolskim (Przewidywalna liczba terminów: 3-5). W przypadku przegranej koszty zastępstwa adwokackiego pełnomocnika pozwanego w wysokości 7.200 zł	Sprawa przekazana do Sądu Okręgowego w Gorzowie Wielkopolskim w dniu 15 marca 2017 r. przez Sąd Rejonowy Lublin Zachód w Lublinie (EPU).
Antal Sp. z o.o.	MS Strategy Capital s.r.o. (uprzednia nazwa Universal Media Corporation)	52.032,86 zł	Na obecnym etapie wyłącznie koszt złożenia pozwu.	Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.
Antal Sp. z o.o.	Dariusz Graf (były prezes Adviseon Capital Management)	53.143,08 zł	Na obecnym etapie wyłącznie koszt złożenia pozwu.	Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.
Antal Sp. z o.o.	QSG S.A.	75.952,16 zł	Opłata sądowa 842zł, opłata od pełnomocnictwa 85 zł, przewidywane koszty egzekucji 750 zł	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 27 lutego 2018 r. wydał nakaz zapłaty, który jednak ze względu na wniesienie przez stronę pozwaną sprzeciwu nie uzyskał prawomocności. Obecnie strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.
Antal Sp. z o.o.	QSG Sp. z o.o.	126.753,16 zł	Opłata sądowa 1432zł, opłata od pełnomocnictwa 85 zł, przewidywane koszty egzekucji 750 zł	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na rzecz

powodowej spółki. Strona powoda złożyła wniosek o nadanie klauzuli wykonalności.

Haitong Bank SA	Work Service SA	796.136,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego, termin rozprawy – 23.05.2019.
Stadion Wrocław Sp. z o.o.	Industry Personnel Services Sp. z o.o. (pozostali pozwani Stadion Catering Sp. z o.o. oraz Pan Jozef Nawrot)	330.359,41 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	09.10.2017 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. 14.12.2017 r. IPS Sp. z o.o. złożyła sprzeciw. Nie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy.
Stadion Wrocław Sp. z o.o.	Industry Personnel Services Sp. z o.o. (pozostali pozwani Stadion Catering Sp. z o.o. oraz Pan Jozef Nawrot)	115.728,03 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	03.09.2018 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. 17.09.2018 r. IPS Sp. z o.o. złożyła sprzeciw. Nie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy.
Work Service SA	Neo Group Sp. z o.o.	342.727,81 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług. Sprawa została prawomocnie wygrana przez Work Service SA i skierowana do komornika.
Sellpro Sp. z o.o.	Egips Sp. z o.o.	167.918,93 zł	W sprawie została wniesiona opłata od pozwu. Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	W sprawie został wydany nakaz, pozwany wniósł sprzeciw. Obecnie trwa postępowanie sądowe. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Sellpro Sp. z o.o.	Fashion Marketing Investment Group Sp. z o.o.	586.693,07 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług. Sprawa została prawomocnie wygrana przez Sellpro Sp. z o.o. i skierowana do komornika.
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	SAS LEG NEWAL 14 rue de poitiers 57970 YOUTS	€ 97.904,83	-	Redressement judiciaire - postępowanie naprawcze, wierzytelność zgłoszona do Mandataire Judiciaire SELARL Gangloff & Nardi 36 rue de Jardines 57050 le Ban St Martin.
BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy Sp. z o.o.	Work Service SA	122.000,00 zł	W sprawie została złożona skarga kasacyjna - należność dla powodu została uiszczona w związku z przegraną w obu instancjach.	Sprawa została przegrana. Dnia 31 stycznia 2018 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację Work Service SA. Należność została zapłacona na rzecz BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy Sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2018 r. spółka Work Service SA wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.
Work Service SA	PAYPRO SA Intercash Polska Sp. z o.o.	97.821,73 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Vision Group Sp. z o.o.	99.455,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Kolejny termin rozprawy 26.06.2019 r. Pozwany Vision Group Sp. z o.o. w toku współpracy nie wykazywał godzin nadliczbowych co skutkowało koniecznością ich wypłaty pracownikom. Kwoty należne

				pracownikom zostały potwierdzone prawomocnymi wyrokami sądów pracy, które powódka Work Service SA uregulowała w całości.
Work Service SA	Matras SA	114.940,58 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania upadłościowego
Work Service SA	Agencja Ochrony Mienia Inter-Pol Security Sp. z o.o.	130.099,87 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Conbelts Bytom SA	153.822,37 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sanacyjnego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uścił należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Wioletta K. Karolina K.	81.079,32 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne.
Konrad M.	Work Service SA	85.950,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego – wniosek o zawezwanie do próby ugodowej z dnia 08.11.2018 r. Spółka kwestionuje zasadność roszczeń pana Konrada M.
Work Express Sp. z o.o.	PFRON	125.202,46 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Decyzja PFRON o wysokości dofinansowania za 10/2017. Złożono wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. PFRON wyznaczył 25.05.2019 r. jako dzień rozpatrzenia wniosku.
PFRON	Work Express Sp. z o.o.	3.452.933,88 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Wezwanie do zwrotu dofinansowania w kwocie 3.452.933,88 zł. Na skutek ponownego rozpoznania sprawy, PFRON w dniu 08.04.2019 wydał decyzję w której zmniejszył ww. kwotę do 1.273.599,50 zł. Złożyliśmy wniosek do Prezesa PFRON o ponowne rozpatrzenie sprawy.
Trybunał Administracyjny	Work Express Sp. z o.o.	€ 12.000,00	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Grzywna administracyjna nałożona na Spółkę. Złożono odwołanie. Do dzisiaj brak rozstrzygnięcia.
Work Express Sp. z o.o.	PFRON	60.331,96 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Złożono wniosek o ustalenie kwoty dofinansowania za 10/2018. W dniu 01.04.2019 r. wpłynęło zawiadomienie o PFRON o wszczęciu postępowania. 18/04 złożono oczekiwaną przez PFRON dokumentację.

NOTA 43 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań spółek tworzących Grupę Kapitałową wskaźnikiem inflacji.

NOTA 44 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zmiana polityki rachunkowości dotyczy sposobu prezentacji kosztów w rachunku wyników.

Zarząd Work Service SA zdecydował, że od dnia 1 stycznia 2017 roku koszty będą prezentowane w układzie porównawczym. W ocenie zarządu informacja taka będzie bardziej przydatna i adekwatna dla akcjonariuszy.

Zmiana zasad polityki rachunkowości ma charakter zmiany dobrowolnej – jej celem było zapewnienie, aby prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Work Service informacje były bardziej przydatne i wiarygodne.

NOTA 45 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje

W Grupie nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

NOTA 46 Oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samobilansujących się.

NOTA 47 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W latach 2017-2018 transakcje takie nie wystąpiły w rozumieniu MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”.

NOTA 48 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub ekonomicznej, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

Od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Work Service.

NOTA 49 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2017 oraz 2018 przedstawia poniższa tabela. Badania za te lata przeprowadziła spółka Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k.

	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2018
50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	427 000,00	195 036,50
Inne	10 134,00	0,00
Suma	437 134,00	195 036,50

PODPISY:

1. Iwona Szmitkowska Prezes Zarządu
2. Paul Christodoulou Wiceprezes Zarządu
3. Jarosław Dymitruk Wiceprezes Zarządu

Wrocław, 30 kwietnia 2018