

Grupa Kapitałowa WORK SERVICE

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU WORK SERVICE S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

za rok 2020

Wrocław, 30 kwietnia 2021 r.

Spis treści

A. Omówienie sprawozdania finansowego	4
1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej	4
2. Opis strategiczny	7
3. Realizacja celów emisyjnych	24
4. Sezonowość	24
5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
6. Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
7. Dywidenda	25
8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	25
B. Pozostałe informacje	26
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	26
2. Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączeń jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	42
3. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognoz	44
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień publikacji niniejszego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego	45
5. Stan posiadania akcji Work Service SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	45
Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za 2020 rok, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.	45
6. Postępowania sądowe	46
7. Informacje o znanych Jednostce Dominującej umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	46
8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, a także informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową	46
9. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza	46
10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	48
11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	51

12. Informacje o stanie zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	51
13. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanej Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości, stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	51
14. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym	52
15. Informacje o gwarancjach oraz poręczeniach	52
16. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	53
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	53
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	53
19. Wszelkie umowy zawarte między spółką a jej osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie	54
20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub innych potencjalnie należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających lub nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku)	54
21. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	55
22. Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	55
23. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego	55
24. Oświadczenie o stosowaniu informacji niefinansowych	68

A. Omówienie sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.-31.12.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej; działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w zł)	2020	2019	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	1 007 955 222,52	1 635 653 209,69	0,62
Koszty działalności operacyjnej	1 014 328 617,57	1 632 306 373,56	0,62
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 373 395,06	3 346 836,13	-1,90
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	11 410 540,75	-33 251 980,39	0,34
EBITDA	22 473 979,92	-17 956 044,02	-1,25
Zysk (strata) brutto	20 526 231,31	-116 763 371,24	-0,17
Zysk (strata) netto	-11 322 743,46	-118 366 171,10	0,1

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej za okres 01.01.2020-31.12.2020 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2019-31.12.2019.

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

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

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

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

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

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

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

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

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

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w zł)	2020	2019	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	902 928 473,24	1 377 685 740,62	0,66
Koszty działalności operacyjnej	901 009 574,03	1 364 524 367,08	0,66
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 918 899,21	13 161 373,54	0,15
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	7 674 688,54	-4 365 230,08	-1,76
EBITDA	18 299 328,99	9 796 360,64	1,87
Zysk (strata) brutto	17 811 153,62	-86 184 398,35	-0,21
Zysk (strata) netto	-14 003 207,77	-87 755 095,72	0,17

Ponadto, w wyniku operacyjnym 2020 roku zidentyfikowano zdarzenia o charakterze jednorazowym opisane w pkt 2 niniejszego rozdziału

WYBRANE POZYCJE BILANSU

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

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

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

	Nota	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019 po korekcie błędów	Stan na 01.01.2019 po korekcie błędów
AKTYWA TRWAŁE		294 461 262,84	375 356 696,78	441 824 762,98
Wartości niematerialne	1	8 989 878,24	26 525 375,02	35 115 236,93
Wartość firmy	2	19 315 989,20	281 848 281,08	351 096 736,76
Rzeczowe aktywa trwałe	3,4	10 519 712,90	18 294 439,39	11 722 887,65
Nieruchomości inwestycyjne	5	2 346 490,95	2 390 231,55	2 690 484,05
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	221 354 521,62	351 374,34	248 155,07
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6		53 074,25	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	25 038 041,41	45 232 916,84	40 868 598,65
Rozliczenia międzyokresowe		6 896 628,52	661 004,31	82 663,87
AKTYWA OBROTOWE		99 549 854,98	283 487 142,12	433 361 475,88
Zapasy	8	958 990,35	7 462 767,36	7 871 700,12
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	76 657 524,88	231 558 202,28	322 192 786,82
Pożyczki		372 015,20	1 080 519,34	40 785 314,19
Pozostałe aktywa krótkoterminowe			3 738,42	3 876,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 449 557,36	38 139 438,36	56 486 007,74
Rozliczenia międzyokresowe	11	3 111 767,19	5 242 476,36	6 021 790,83
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	12	25 808 794,82		
A K T Y W A R A Z E M		419 819 912,64	658 843 838,90	875 186 238,86
KAPITAŁ WŁASNY		1 505 640,62	72 428 893,66	104 772 820,12
Kapitał podstawowy	13	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	14	342 909 066,23	353 211 033,43	236 084 819,51
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-92 672 703,31	-92 276 850,89	-92 106 141,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-209 254 840,65	-78 680 417,68	-63 501 920,10
Zysk (strata) netto		-16 040 511,58	-124 007 474,98	8 147 732,57

Różnice z przeliczenia		-29 155 815,10	-22 736 333,60	-15 079 722,08
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	15	-838 618,77	30 359 873,58	24 718 569,71
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY		408 863 236,37	586 414 945,24	770 413 418,74
Rezerwy na zobowiązania		10 570 806,81	40 642 999,62	48 454 913,40
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 586 374,78	3 868 849,44	4 459 965,97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	19	1 842 075,46	11 556 757,32	14 084 136,03
Pozostałe rezerwy	21	5 142 356,57	25 217 392,86	29 910 811,40
Zobowiązania długoterminowe	18	171 748 962,11	17 767 549,55	160 398 045,53
Pożyczki, kredyty		55 243 053,00	374 271,95	109 331 275,46
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				43 988 109,50
Inne zobowiązania finansowe		5 882 155,89	7 513 099,63	4 707 761,91
Inne zobowiązania		110 623 753,22	9 880 177,97	2 370 898,66
Zobowiązania krótkoterminowe	19	222 772 380,98	516 545 291,27	541 756 972,81
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			45 396 882,91	
Inne zobowiązania finansowe		11 859 689,00	11 951 056,67	4 534 620,58
Kredyty i pożyczki	20	122 897 911,39	135 714 592,25	47 538 834,56
Zobowiązania handlowe		5 275 462,63	27 930 312,16	53 324 306,95
Zaliczki otrzymane na dostawy		969 369,19	1 863 218,27	34 416,34
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		61 261 357,11	187 697 963,05	206 548 772,42
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		15 894 636,02	57 220 612,83	67 325 679,53
Inne zobowiązania		4 481 872,03	48 765 048,90	162 450 342,43
3. Fundusze specjalne		132 083,61	5 604,23	
Rozliczenia międzyokresowe		3 771 086,47	11 459 104,80	19 803 487,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	9 451 035,65		
P A S Y W A R A Z E M		419 819 912,64	658 843 838,90	875 186 238,86

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wybrane wskaźniki finansowe na działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela.

Wybrane wskaźniki finansowe	Formuła	2020	2019
Rentowność sprzedaży	Wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	0,002	0,010
Rentowność EBIT	Wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	0,008	-0,003
Rentowność EBITDA	(Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży	0,02	0,01
Rentowność netto	Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży	-0,02	-0,06
ROE	Wynik finansowy netto / kapitały własne na koniec okresu	-9,30	-1,21
Cykl konwersji gotówki (w dniach)	Cykl zapasów + cykl należności – cykl zobowiązań	45	46
Rotacja należności (w dniach)	(Średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży) *360	50	54
Rotacja zobowiązań (w dniach)	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej) *360	7	10
Rotacja zapasów (w dniach)	Zapasy / przychody netto ze sprzedaży *360	2	2

2. Opis strategiczny

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

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

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

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

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

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

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

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

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

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

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

- Informacje związane z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację Grupy w 2020 roku oraz istotne zdarzenia o charakterze nietypowym wpływające na prezentowane wyniki finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 180 000 EUR w dniu 17 czerwca 2020 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) powiększoną o odsetki od wszystkich Obligacji ustalone w warunkach emisji Obligacji („Umowa”).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Po obniżeniu poziomu zadłużenia kredytowego w 2018 roku (w związku z opisaną w raporcie Grupy Kapitałowej za 2018 rok transakcją sprzedaży Grupy Exact), Grupa Kapitałowa w 2019 roku kontynuowała działania restrukturyzacyjne zawierając układy ratalne z ZUS, które obciążały w 2019 bieżącą płynność Grupy. Grupa Work Service opracowała nowe założenia do układów ratalnych na

podstawie harmonogramu pozyskania finansowania w ramach trwającego procesu przeglądu opcji strategicznych i Zarząd Work Service rozpoczął starania i negocjacje z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych ukierunkowane na zawarcie tych nowych dłuższych układów ratalnych, tak aby obniżyć miesięczną ratę układową, a wcześniejsze układy zostały rozwiązane.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ad 1.)

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

Ad. 2.)

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

Ad. 3.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

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

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

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

A. Wypowiedzenie opcji kupna dotyczącej Prohuman 2004 kft.

Podpisanie umowy o opcji kupna i współpracy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wypowiedzenie opcji kupna w dniu 6 kwietnia 2020 roku

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

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

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

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

B. Zawarcie umowy z doradcą w przedmiocie realizacji transakcji sprzedaży udziałów Prohuman 2004 kft.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 7 093 913,00 PLN do 31 lipca 2021 r.

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

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

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

a. Korekta skali działalności (działalność kontynuowana) i systematyczna redukcja kosztów działalności umożliwiające poprawę rentowności prowadzonej działalności

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

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

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

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu na: zmianę metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. opisana w pkt 2. Opis strategiczny (podpunkt 4), a także na brak danych o zysku netto za IV kwartał 2020r. tych podmiotów.

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

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

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

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

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody	902 928 473,24	1 377 685 740,62
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	906 550 978,08	1 376 241 875,16
Zmiana stanu produktów	-3 622 504,84	1 443 865,46
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności operacyjnej	901 009 574,03	1 364 524 367,08
Amortyzacja	10 624 640,45	14 161 590,72
Zużycie materiałów i energii	3 416 751,47	4 861 843,56
Usługi obce	77 887 867,79	121 320 752,38
Podatki i opłaty	1 571 332,58	1 900 180,57
Wynagrodzenia	683 490 623,78	1 013 288 435,61
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 340 822,02	199 758 960,33
Pozostałe koszty rodzajowe	4 677 535,94	9 232 603,91
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 918 899,21	13 161 373,54
Pozostałe przychody operacyjne	50 173 972,11	66 390 204,07
Pozostałe koszty operacyjne	44 418 182,78	83 916 807,69
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	7 674 688,54	-4 365 230,08
Przychody finansowe	97 313 719,93	6 845 743,05
Koszty finansowe	87 177 254,85	88 664 911,32
Zysk (strata) brutto	17 811 153,62	-86 184 398,35
Podatek dochodowy	31 814 361,39	1 570 697,37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-14 003 207,77	-87 755 095,72
w tym:		
Zysk (strata) netto w IV kwartale 2020r. Grupy Prohuman*	brak danych	
Zysk(strata) netto z uwagi na zdarzenie opisane w pkt 2 (podpunkt 4) – zmiana metody konsolidacji Prohuman 2004 kft	-57 438 242,17	

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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	105 026 749,28	257 967 469,07
Koszty działalności operacyjnej	113 319 043,56	267 782 006,48
Pozostałe przychody operacyjne	13 121 204,68	13 143 013,91
Pozostałe koszty operacyjne	1 093 058,21	32 215 226,80
Przychody finansowe	-650 847,84	-688 623,32
Koszty finansowe	369 926,68	1 003 599,26
Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:	2 715 077,67	-30 578 972,88
<i>wynik na sprzedaży grupy Antal oraz znaku towarowego Antal</i>		-17 565 075,61
<i>wynik Grupy Niemieckiej do dnia sprzedaży oraz wynik na sprzedaży tej grupy w 2020r</i>	4 852 398,58	-11 726 140,40
<i>wynik działalności przeznaczonej do sprzedaży w 2021 (podmioty czeskie i słowackie)</i>	-2 137 320,91	-1 287 756,87
Podatek dochodowy	34 613,38	32 102,50

Zysk netto za rok obrotowy z działalności klasyfikowanej przeznaczonej do sprzedaży, w tym:	2 680 464,29	-30 611 075,38
wynik na sprzedaży grupy Antal oraz znaku towarowego Antal		-17 576 762,21
wynik Grupy Niemieckiej do dnia sprzedaży oraz wynik na sprzedaży tej grupy w 2020r.	4 825 977,54	-11 795 429,47
wynik działalności przeznaczonej do sprzedaży w 2021 (podmioty czeskie i słowackie)	-2 145 513,25	-1 238 883,71

Komentarz do danych finansowych działalności kontynuowanej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- I. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 17,9 mln PLN, w tym:
 1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok 17,9 mln PLN, w tym:

- Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 1,4 mln PLN;
- Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 8,6mln PLN.
- Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z dotacją rządową z tytułu COVID – 19 w łącznej kwocie ok 0,9 mln PLN.
- Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 3,1mln PLN;
- Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 3,9mln.

II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 24,2 mln PLN, w tym m.in.:

1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok 7,5mln PLN;
2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 14mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok. 2,7 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 10,5mln PLN;
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych i najmu w łącznej kwocie ok 0,5 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zawiązaniem rezerwy na koszty spraw sądowych w kwocie ok. 0,3 mln
3. Rozpoznane nietypowe korekty przychodów podstawowych związanych z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 2,7mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej w pkt 4 jest negatywny i wynosi ok. -6,3 mln PLN.

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

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

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

- przychód finansowy z tytułu umorzenia obligacji i kredytów w kwocie 81 405 329,85 PLN,
- koszt finansowy z tytułu zmiany metody konsolidacji spółki Prohuman 2004 Kft oraz spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. ze względu na utratę kontroli w kwocie -57 438 242,17 PLN

W związku z powyższym wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności finansowej w pkt 6 jest pozytywny i wynosi ok 24 mln PLN.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Realizacja celów emisyjnych

Informacja dot. realizacji celów emisyjnych została przedstawiona w pkt. V niniejszego sprawozdania – Emisje, wykup i spłaty dłużnych i udziałowych papierów wartościowych, Emisje kapitałowych papierów wartościowych.

4. Sezonowość

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

Jednakże Grupa Work Service odnotowała spadek zamówień głównie w II kwartale, spowodowany pandemią COVID - 19.

5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

1. Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W roku 2020 Spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wykupu obligacji zostały zaprezentowane w pkt 2 „Opis strategiczny”.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2020 żadna ze spółek z Grupy Work Service nie dokonywała emisji kapitałowych papierów wartościowych.

6. Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W roku 2020 Spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

7. Dywidenda

W 2020 roku spółka Work Service S.A. nie wypłaciła dywidendy.

8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka Work Service SA jako spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Work Service nie zawierała w 2020 r. żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

B. Pozostałe informacje

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

1.1. Jednostka Dominująca

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Work Service jest spółka Work Service S.A. Siedziba Spółki Dominującej mieści się we Wrocławiu, przy ul. Gwiazdzistej 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 Spółka Akcyjna jest sukcesorem Work Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

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

1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

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.

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

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest :

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

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przyczyny odwołania nie zostały podane.

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

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

1.3. Charakterystyka działalności grupy

A. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Work Service zakłada budowę Grupy Kapitałowej skupiającej się w dostarczaniu zaawansowanych rozwiązań w dziedzinie zarządzania personelem. Model biznesu Grupy Kapitałowej Work Service polega na efektywnym zaspokajaniu jak najszerszego zakresu potrzeb związanych z zarządzaniem zasobami ludzkimi. Grupa Kapitałowa Work Service ma kompleksowy, efektywny i profitowy model działania, który obejmuje następujące produkty:

- ⇒ **Praca Tymczasowa** – umożliwia dopasowanie poziomu zatrudnienia do zmieniających się potrzeb klienta, co prowadzi do ograniczenia kosztów pracy w drodze doboru odpowiedniej liczby pracowników do zgłaszanych potrzeb, zabezpieczenia zasobów w przypadku występowania sezonowości produkcji, wsparcia w realizacji planowanego i nieplanowanego wzrostu produkcji, a także daje gwarancję ciągłości obsługi procesów poprzez eliminację absencji chorobowych, minimalizację rotacji oraz kontrolę dyscypliny i czasu pracy. Usługa pracy tymczasowej jest:
 - gwarantem ciągłości prowadzenia biznesu przy optymalnej strukturze kosztów zatrudnienia,
 - prowadzi do obniżenia kosztów związanych z selekcją i rekrutacją,
 - przenosi na Work Service odpowiedzialność za obsługę administracyjno-prawną pracowników,
 - prowadzi do optymalizacji struktury personalnej i form zatrudniania,
 - prowadzi do minimalizacji kosztów nadgodzin, pracy weekendowej, składki chorobowej, składki PFRON.
- ⇒ **Outsourcing** – pozwala skupić własne zasoby kontrahenta na jego zadaniach strategicznych. Prowadzi to do obniżenia kosztów obsługi działalności leżącej poza głównym obszarem jego aktywności, ułatwia dostęp do utalentowanych pracowników

i know-how operatora usługi, prowadzi do uelastycznienia kosztów oraz wzrostu elastyczności realizowanego u klienta modelu biznesowego. Usługa ta oferowana jest we wszystkich branżach produkcji, logistyce i magazynowaniu, serwisie konsumenckim i call center, sprzedaży i merchandisingu, promocji i sprzedaży bezpośredniej, transgranicznej wymianie pracowników, administracji HR i Payroll. Skutkiem skorzystania z oferty Grupy w zakresie outsourcingu jest wzrost elastyczności modelu prowadzonego biznesu, dopasowanie zasobów do rozmiarów potrzeb, optymalizacja absencji chorobowych, godzin pracy, weekendów, nadgodzin, etc., obniżenie kosztów i ryzyka rekrutacji i rotacji pracowników.

Usługa ta ma na celu przejęcie od przedsiębiorcy części funkcji pomocniczych niezbędnych do działania firmy, ale nie będących jego podstawową działalnością. Grupa Work Service oferując usługę bierze odpowiedzialność za cały proces, jak i za wynik końcowy pracy. Dzięki tym usługom klienci Grupy mogą skupić własne zasoby i środki finansowe na zadaniach strategicznych, uzyskując przejrzystość kosztów oraz pełną kontrolę usług outsourcingowych. W ramach outsourcingu Grupa oferuje objęcie zarządzaniem następujących obszarów:

- **Usługi finansowe** (usługi świadczone przez Finance Care Sp. z o.o. oraz Finance Care Kft) – usługi te polegają na pośrednictwie w sprzedaży produktów finansowych. Są one realizowane przez zespół pracowników dopasowanych pod względem kwalifikacji i doświadczenia do pracy na rynku ubezpieczeniowym, obejmując także pomoc w zakresie likwidacji szkód majątkowych, komunikacyjnych, osobowych oraz stały kontakt z rzeczoznawcami. Wdrożenie usług finansowych pozwala na optymalizację kosztów z tytułu wynagrodzeń, rozliczanie pracy na podstawie ilości wykonanych zadań i czynności ubezpieczeniowych, pełną ewidencję danych personalnych umożliwiającą przeprowadzenie szczegółowych analiz dotyczących m.in.: czasu pracy, osiągniętych rezultatów i absencji, obsługę formalno-prawną,
 - **Transgraniczna wymiana pracowników** (usługi świadczone głównie przez spółkę Work Express Sp. z o.o.) – usługa polegająca na prowadzeniu procesów rekrutacyjnych i zatrudnianiu pracowników na terenie Polski i Europy, prowadzeniu spraw formalno-prawnych oraz organizacyjnych związanych z wyjazdami za granicę, kontroli jakości świadczonych przez pracowników usług,
 - **Kadry i płace** (usługi świadczone przez spółki Work Service SA, Work Service Czech s.r.o., Work Service Slovakia s.r.o.) – usługi kadrowo-płacowe oznaczają obsługę umów o pracę i umów cywilno – prawnych, naliczanie wynagrodzeń i ich pochodnych, przygotowywanie poleceń przelewów w zakresie płatności dla pracowników i urzędów, przygotowanie dokumentacji, rozliczenie i ewidencja czasu pracy i absencji, prowadzenie akt osobowych, prowadzenie rejestru urlopów, zwolnień lekarskich i innych absencji, przygotowywanie zaświadczeń na potrzeby pracowników, archiwizowanie dokumentacji akt osobowych byłych pracowników, sporządzanie raportów zgodnych z potrzebami klienta,
 - **Usługi związane z procesami logistycznymi** – usługa polegająca na poszukiwaniu, rekrutacji i zarządzaniu pracownikami świadczącymi pracę w branży logistycznej między innymi na takich stanowiskach jak: magazynierzy, pakowacze, kierownicy magazynów, personel administracyjny, kontrolerzy i inspektorzy nadzoru, operatorzy wózków widłowych oraz kierowcy. Spółka poza rekrutacją pracowników odpowiada również za nadzór oraz zarządzanie wybranymi procesami logistycznymi. Wiąże się to z przejęciem odpowiedzialności za efektywność pracujących osób oraz finalny rezultat danego przedsięwzięcia. Do zakresu odpowiedzialności należy także rozwój umiejętności i kompetencji delegowanych pracowników, co realizowane jest poprzez system odpowiednich szkoleń i treningów zwiększających efektywność,
- ⇒ **Dobór personalny** – usługa ta oferowana jest przedsiębiorcom poszukującym odpowiednich specjalistów na kluczowe stanowiska w firmie. Spółki z Grupy przeprowadzają indywidualny proces rekrutacyjny z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi do oceny kompetencji i selekcji kandydatów. W ramach doradztwa personalnego dokonują również weryfikacji istniejących pracowników pod kątem pożądanych umiejętności niezbędnych do osiągnięcia celów stawianych przed pracownikiem. Bazując na niezależnej analizie klient może dokonać właściwych zmian i zaplanować dalszy rozwój swojego personelu, udoskonalic system wynagrodzeń czy usprawnić systemy motywacyjne. W ramach doradztwa personalnego Grupa oferuje również specjalistyczne usługi związane z: rekrutacją kadry kierowniczej i specjalistów – Executive Search assesment and development center” (ocena mocnych i słabych stron pracowników oraz możliwości ich rozwoju), rekrutacje masowe (zatrudnianie jednocześnie dużych zespołów pracowników, np. przedstawicieli handlowych) oraz outplacement (przygotowanie pracowników do zmiany pracy i aktywna pomoc w jej znalezieniu) oraz transgraniczną wymianę pracowników. Korzyści z doboru personalnego są następujące: wysoka jakość dopasowania kandydatów, przedstawienie zawsze aktualnej diagnozy rynku, dyskretność, wysoka skuteczność rekrutacji masowych.
- ⇒ **Doradztwo strategiczne HR** - w ramach którego oferowane są: audyt funkcji HR, optymalizacja składki PFRON, badania kompetencji, system ocen pracowników, restrukturyzacje w oparciu o art. 23, systemy motywacyjne, Interim HR Manager+, Assesment Center, Development Center, Audyt procesów i rozwiązania Inhouse.

- ⇒ Aktywizowanie osób długotrwale bezrobotnych i poszukujących nowego zatrudnienia oraz wspieranie rozwoju potencjału kadrowego przedsiębiorstw. Spółka realizuje projekty dotyczące aktywizacji zawodowej i włączenia społecznego finansowane z Europejskiego Funduszu Społecznego. Zadaniem KCP jest podejmowanie niezbędnych działań prowadzących do wejścia na rynek pracy i włączenia społecznego ludzi. Opracowany przez spółkę model aktywizacji zawodowej zakłada kompleksowe, pogłębione i całościowe wsparcie osób bezrobotnych. Podejście określone w prezentowanym modelu polega na uwzględnieniu wszystkich czynników mogących utrudniać reintegrację społeczno-zawodową: proces diagnozowania, aktywizowania, podejmowania zatrudnienia oraz utrzymania zatrudnienia przez osoby długotrwale bezrobotne. Dzięki zastosowaniu tej metody możliwe jest zaoferowanie osobom długotrwale bezrobotnym zindywidualizowanych i spersonalizowanych działań aktywizacyjnych, które mają na celu wprowadzenie ich na rynek pracy oraz wspieranie utrzymania ich zatrudnienia.
- ⇒ Spółka Krajowe Centrum Pracy pełni również rolę operatora środków wspierających rozwój kadr i kompetencji pracowników mikro, małych i średnich przedsiębiorstw na terenie województwa łódzkiego, małopolskiego i wielkopolskiego.

Strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej z działalności kontynuowanej w latach 2019 – 2020 przedstawiono w poniższej tabeli:

PRODUKT	2020	udział [%]	2019	udział [%]
Praca tymczasowa	711 454 948	78,8%	1 228 327 253	89,2%
Outsourcing	187 842 418	20,8%	141 626 058	10,3%
Doradztwo personalne	3 631 108	0,4%	7 732 429	0,6%
RAZEM	902 928 473	100,0%	1 377 685 741	100,0%

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

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

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

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

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

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

B. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

Strukturę przychodów z punktu widzenia branż (rynków zbytu), w których ulokowani są odbiorcy Grupy Kapitałowej Work Service w ramach działalności kontynuowanej zawarto w poniżej tabeli:

BRANŻA	2020	udział [%]	2019	udział [%]
Motoryzacja	211 368 809	23,40%	333 393 153	24,20%
Usługi inne	189 429 460	21,00%	300 767 090	21,80%
Przemysł inne	158 095 058	17,50%	211 169 686	15,30%
Elektronika	113 097 558	12,50%	121 798 804	8,80%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	93 023 074	10,30%	119 995 790	8,70%
Call center	61 503 735	0,068	179 899 576	13,10%
FMCG	34 693 064	3,80%	38 556 270	2,80%
Administracja inne	17 037 027	1,90%	32 606 046	2,40%
Sprzedaż i dystrybucja	13 304 756	1,50%	17 429 120	1,30%
Usługi Medyczne	11 253 135	1,20%	21 231 426	1,50%
Inżynieria	122 798	0,01%	838 779	0,06%
RAZEM	902 928 473	100,00%	1 377 685 741	100,00%

Struktura sprzedaży wg krajów Grupy:

KRAJ	2020	udział [%]	2019	udział [%]
Polska	390 010 193	43,2%	610 973 950	44,3%
Węgry	354 948 621	39,3%	580 430 504	42,1%
Rumunia	127 319 360	14,1%	119 376 798	8,7%
Słowenia	30 583 204	3,4%	66 051 150	4,8%
Chorwacja	67 095	0,01%	823 780	0,06%
Ukraina			29 559	0,002%
Suma	902 928 473	100,00%	1 377 685 741	100,00%

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

Grupa Kapitałowa Work Service na rynkach innych niż rynek polski działa poprzez swoje spółki zależne. Struktura geograficzna przychodów Grupy Kapitałowej została podana w nocie 29 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej Work Service, która świadczy usługi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, specjalizując się w poszukiwaniu i rekrutacji pracowników, doradztwie personalnym oraz doradztwie strategicznym HR, a także outsourcingu funkcji związanych z procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach, głównymi dostawcami dla

Grupy są dostawcy tzw. usług powszechnych oraz dostawcy materiałów związanych z utrzymaniem i funkcjonowaniem biura, itp. Zarówno portfel dostawców jak i odbiorców jest zdywersyfikowany – udział pojedynczego podmiotu nie przekracza 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

Informacje dotyczące głównych klientów

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

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

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

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

1.4. Skład Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

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

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

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

WS Support Sp. z o.o. - przedmiotem działalności Spółki są kompleksowe usługi sprzątania 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 współnikiem oraz Work Service International Sp. z o.o. (która posiada pozostałe udziały w Work Service Slovakia s.r.o.). Spółka realizuje zakres usług analogiczny do oferowanych przez Spółkę Dominującą na rynku krajowym, lecz na Słowacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

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

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

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

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

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

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

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

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

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

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

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

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

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

Support and Care Sp. z o.o. (w likwidacji)	00-132 Warszawa ul. Grzybowska 3 lok U6	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
---	--	------------	---------	---------	-------

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

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

Spółki powiązane przez Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008)

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

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

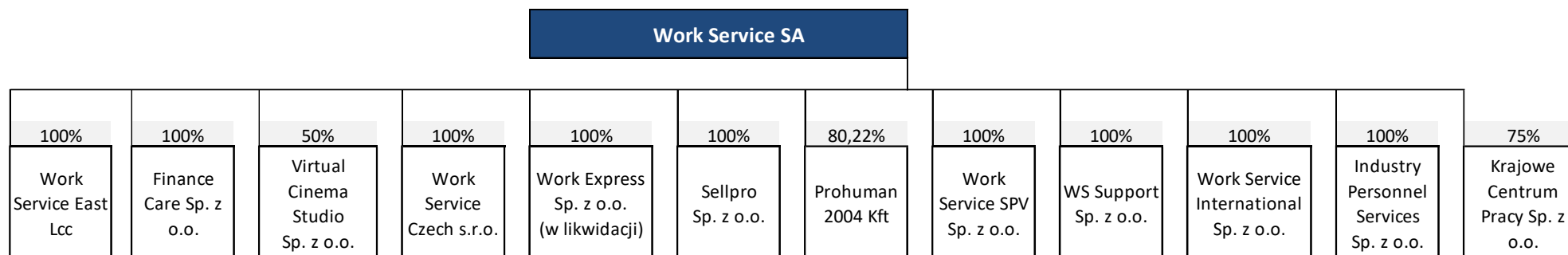
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH

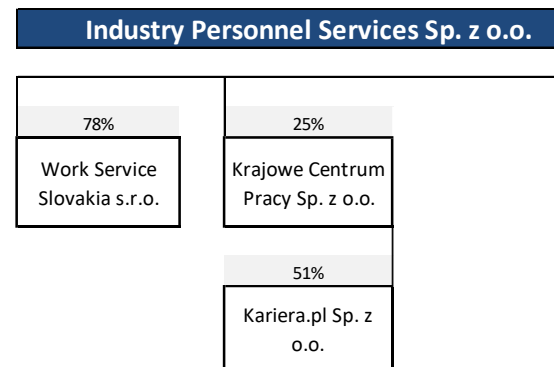
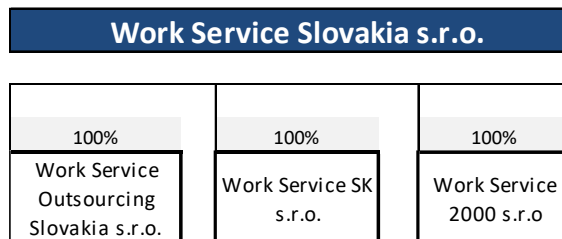
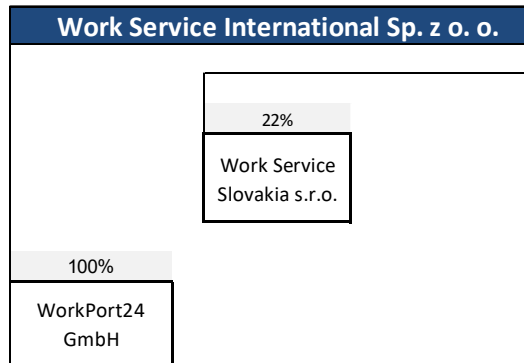
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

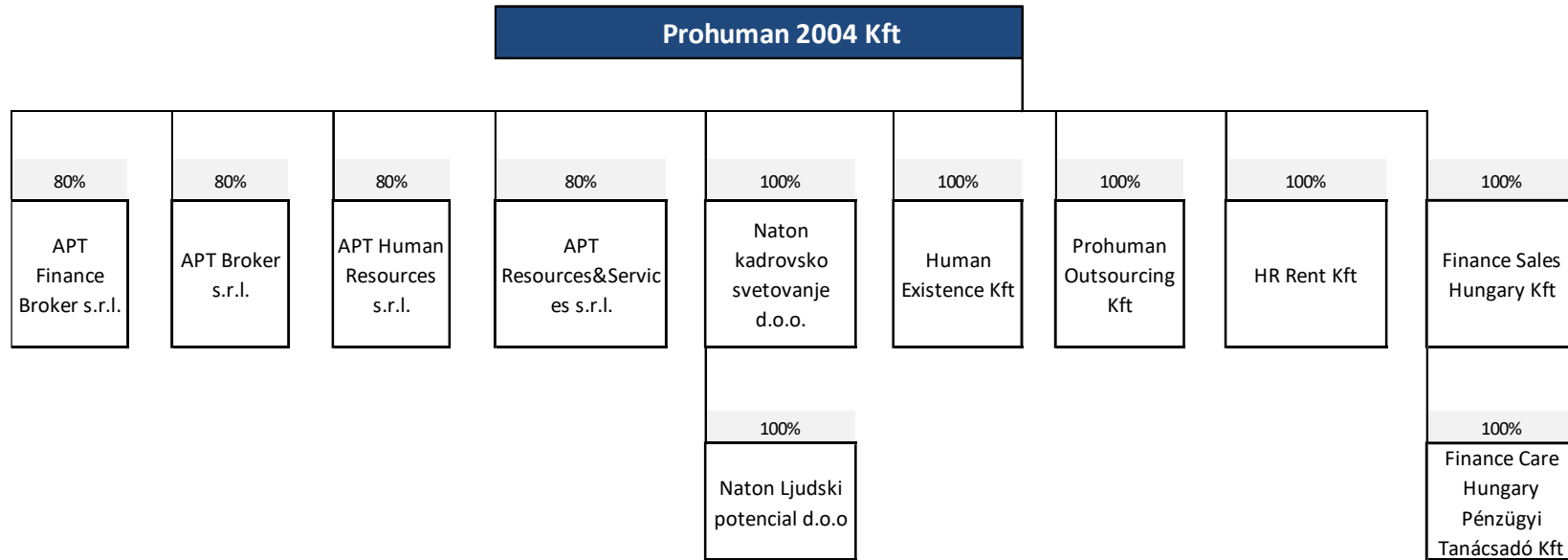
W przypadku spółki WorkPort24 GMBH zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

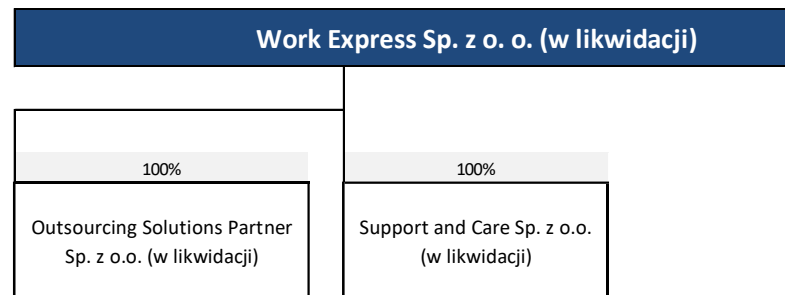
1.5. Strukturę Grupy Kapitałowej Work Service wg. Stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawia poniższy schemat

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2020









2. Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączeń jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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

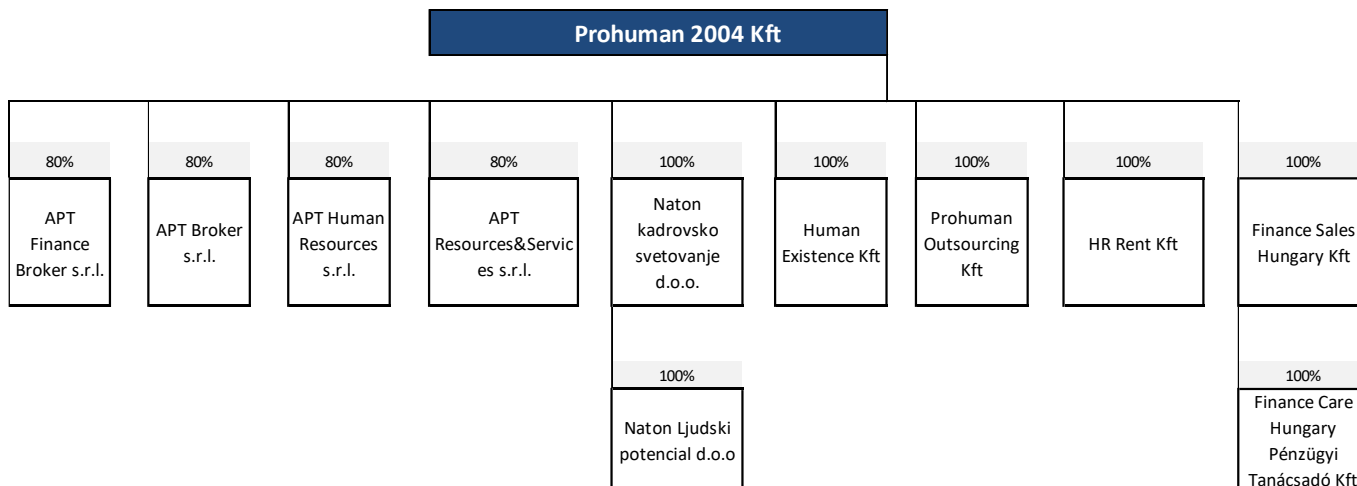
Utrata kontroli:

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

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

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

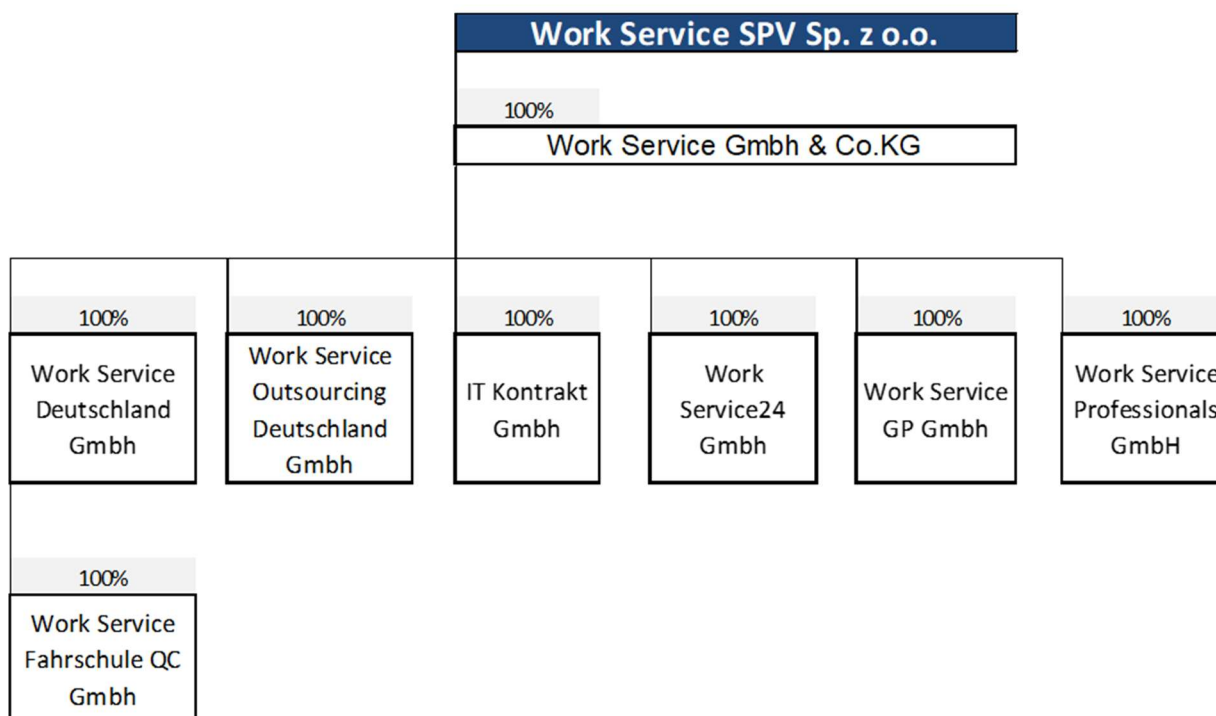
Skład Grupy Prohuman na moment utraty kontroli:



W dniu 12 lipca 2020 Spółka dominująca dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów Work Service CO KG z siedzibą w Berlinie. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 4 500 tys. PLN i został w całości opłacony w 2020 roku. Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży przedstawiała się następująco:

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

Skład Grupy Niemieckiej na moment sprzedaży :



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

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

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

3. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognoz

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień publikacji niniejszego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.575 388,80 zł i 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,
- 171.750 akcji serii R o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 225.750 akcji serii U o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 98.315 akcji serii W o wartości nominalnej po 10 groszy każda.
- 163.250 akcji serii Y o wartości nominalnej po 10 groszy każda.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
GI International S.R.L.	33 261 010	50,59%	33 261 010	50,59%
Pozostali	32 492 878	49,41%	32 492 878	49,41%
Razem	65 753 888	100,00%	65 753 888	100,00%

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2020 rok	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2019 rok	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji sprawozdania
Iwona Szmitkowska - Prezes zarządu	32 712	32 712	0	3 271

Jarosław Dymitruk - Wiceprezes zarządu	13 000	-1 562	14 562	1 300
--	--------	--------	--------	-------

6. Postępowania sądowe

Obecnie nie toczy się postępowanie sądowe, administracyjne lub arbitrażowe z udziałem Spółki, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość pojedynczo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Przedmiotowa informacja znajduje się w pkt. 2 Opis strategiczny

8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, a także informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową

Grupa nie identyfikuje innych czynników ani informacji które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej za okres 2020 rok niż opisane w pkt. 2 "Opis strategiczny".

9. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

9.1. Czynniki inne

Wszystkie istotne czynniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w części A. pkt. 2 "Opis strategiczny".

9.2. Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

a. Ryzyko związane z ochroną danych osobowych

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

b. Ryzyko związane z płynnością

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

W związku z zawartymi układami ratalnymi z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) spółki z Grupy Kapitałowej muszą spłacać zaległości w ratach. 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.

c. Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i Europie oraz pandemią COVID-19

Działalność spółek związanych z oferowaniem usług na rynku pracy uzależniona jest od sytuacji społeczno-ekonomicznej w Polsce i za granicą. Na wyniki finansowe spółek w szczególności wpływają takie czynniki makroekonomiczne, jak: poziom inwestycji przedsiębiorstw powodujący wzrost zatrudnienia, tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu poziomu wynagrodzeń, poziom stóp procentowych oraz inflacja, a wraz z postępującą globalizacją gospodarek również bezpośrednie inwestycje zagraniczne. Czynnikiem mającym znaczący wpływ na rozwój branży, w której działa Grupa jest stopień absorpcji funduszy pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. W przypadku załamania lub pogorszenia koniunktury rynkowej istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na produkt oferowany przez Grupę. Takie ryzyko generuje również pandemia COVID-19 która wpływa na zmniejszenie aktywności gospodarczej wielu klientów Grupy. Zarząd Grupy dokonuje bieżącej analizy sytuacji rynkowej i odpowiednio do niej dopasowuje strategiczne decyzje, w szczególności w okresie mniejszego popytu na usługi Grupy, zredukowane są koszty obsługi biznesu.

d. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Rynek usług personalnych w Europie Środkowo-Wschodniej (Polska, Czechy, Słowacja i Węgry) jest atrakcyjny z uwagi na jego wielkość. Uznane marki globalne, takie jak Adecco, Manpower czy Randstad traktują rynek krajów Europy Środkowej jako rynek strategiczny i od lat silnie konkurują z Grupą Work Service. Work Service S.A. posiada odpowiednie doświadczenie i uznaną markę, potrafi odpowiednio wcześnie reagować na działania konkurencji i elastycznie odpowiadać na potrzeby rynku pracy: tak kandydata/pracownika jak i pracodawcy/klienta. W ostatnim okresie przechodzi jednak kryzys zaufania w związku z sytuacją oraz procesami restrukturyzacyjnymi opisanymi w nocie strategicznej niniejszego sprawozdania. Grupa Work Service posiada jednak nadal odpowiednie kompetencje na konkurowanie z największymi globalnymi graczami posiadając odpowiednie zaplecze rekrutacyjne, doświadczenie, oraz umiejętność pozyskiwania odpowiednich kandydatów.

e. Ryzyko związane ze zmiennością rynku

W ostatnich latach można zaobserwować dynamiczny rozwój rynku pracy tymczasowej, jak i zmieniające się potrzeby tego rynku. Przedsiębiorcy oczekują od Agencji Pracy Tymczasowej pracowników przygotowanych, którzy są przeszkoleni i nie wymagają dodatkowych inwestycji w postaci różnego rodzaju szkoleń i kursów. Grupa jako wiodący podmiot w Polsce i rynku Europy Środkowej i Wschodniej, posiada odpowiednie zaplecze techniczne, wiedzę i wieloletnie doświadczenie, monitoruje, potrafi przewidywać i zna potrzeby rynku. Dzięki znajomości cech rynków lokalnych i regionalnych Grupa Work Service zwiększa swoją konkurencyjność. Poprzez oddziały w całym kraju i Europie potrafi reagować na zmiany trendów panujących na rynku. Jednakże w przypadku działalności na rynkach krajów europejskich, należy zwrócić uwagę na możliwe występowanie okresowych zmian spowodowanych, np. krótką obecnością na danych rynkach lub różnicami kulturowymi.

f. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Sytuacja makroekonomiczna kraju może wymuszać zmiany w prawie podatkowym, prawie pracy, zmiany w obszarze ubezpieczeń społecznych, czy w obszarze działalności handlowej. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Grupy, co z kolei przekłada się na wyniki finansowe oraz może powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo ryzyko w tym zakresie wzmacnia fakt prowadzenia działalności przez spółki z Grupy Work Service na terytorium kilku krajów. Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne na rynkach prowadzonej działalności i z wyprzedzeniem reaguje aby działalność prowadzona była zgodnie z aktualnymi przepisami prawa lokalnego.

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

10.1.1. Sprawy sądowe z mniejszościowymi Akcjonariuszami.

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

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

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

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

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

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

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

10.1.2. Pozostałe sprawy sądowe.

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

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

Work Service S.A.	Valmet Sp. z o.o.	142 631,42 zł	Sprawa o zapłatę faktur.
PFRON	Work Service S.A.	423 722,26 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: sierpień 2016 r.
Sellpro Sp. z o.o.	Hygienika Dystrybucja S.A. w Lublińcu	114 518,26 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Sprawa na etapie postępowania egzekucyjnego.
Sellpro Sp. z o.o.	Egips Sp. z o.o.	167 918,93 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Sprawa na etapie postępowania egzekucyjnego.
Sellpro Sp. z o.o.	Tkt Rent sp. z o.o.	73 000,00 zł	Sprawa o zwrot kaucji z tytułu wynajmu lokali mieszkalnych.
Sellpro Sp. z o.o.	Badford Continental Group sp. z o.o.	656 733,54 zł	Sprawa o zapłatę faktur z tytułu świadczonych usług.
Sellpro sp. z o.o.	Orion.pl sp. z o.o.	934 945,72 zł	Postępowanie upadłościowe.
Ori Service Sp. z o.o. Sp. k.	Sellpro sp. z o.o.	251 812,29 zł	Roszczenie o zwrot kosztów najmu lokali dla pracowników po rozwiązaniu umowy.
Sellpro sp. z o.o.	Phillmore sp. z o.o.	133 732,19 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Umożnienie postępowania egzekucyjnego.
Marzena S.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	139 800,00 zł	Sprawa o odszkodowanie i zadośćuczynienie z tytułu wypadku przy pracy
Eva M.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	144 000,00 zł	Odwołanie od wypowiedzenia umowy o pracę oraz od rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia.
PFRON	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	63 300,70 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: grudzień 2018 r.
PFRON	Work Express Sp. z o.o.	465 890,77 zł	Roszczenie o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okres: 01-02/2018 oraz 04-06/2018, z uwagi na zaległości w opłaceniu składek ZUS. Roszczenie spłacone w całości.
Work Express Sp. z o.o.	PFRON	125 202,46 zł	Roszczenie o wypłatę dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za 10/2017. PFRON wydał decyzję przyznającą dofinansowanie, jednak wstrzymał wypłatę do momentu spłaty przez spółkę należności względem PFRON.
Work Express Sp. z o.o.	Revolta Blaudeau Isolation SAS	16 947,20 Euro	Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji.
Work Express Sp. z o.o.	SARL Peinture Revolta Blaudeau	16 736,40 Euro	Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji.

Trybunał Administracyjny we Francji	we	Work Express Sp. z o.o.	12 000,00 Euro	Decyzja o nałożeniu kary administracyjnej za niezadeklarowanie pobytu pracowników na terytorium Francji w terminie – sprawa na etapie postępowania sądowo-administracyjnego; w pierwszej instancji sąd utrzymał grzywnę w mocy; 02.2020 r. spółka złożyła apelację – sprawa prowadzona przez prawnika francuskiego.
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.		SAS Leg Newal	97 904,83 Euro	Zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym.
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.		EURL Gassend	181 699,80 Euro	Pozew złożony we francuskim sądzie. Brak zapłaty faktury wystawionej tytułem zrealizowanych usług oddelegowania pracowników tymczasowych do pracy we Francji.

11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Spółka Work Service jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej o tej samej nazwie – (pkt „Zasady zarządzania Grupą Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej Work Service” niniejszego sprawozdania). Z kolei inwestycje Spółki Work Service SA zostały opisane w pkt „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Work Service” niniejszego sprawozdania.

12. Informacje o stanie zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek

Informacje o stanie kredytów na koniec grudnia 2020 r. umieszczono w pkt „Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom” niniejszego sprawozdania.

13. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości, stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

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

Nazwa klienta	Kwota pożyczki (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
KRAJOWE CENTRUM PRACY Sp. z o.o.	5 044 676,37	zmiennie	2022-12-31

Nazwa klienta	Kwota pożyczki (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
WORK EXPRESS SP. Z O. O. (w likwidacji)	8 894 161,22	zmienne	2021-04-01
WORK SERVICE SPV sp. z o.o.	36 096 966,11	zmienne	2022-12-31
WORKPORT 24 GMBH	142 738,52	zmienne	2022-12-31
KARIERA.PL SP. Z O.O.	4 192 483,92	zmienne	2021-03-01
ZAO WORK SERVICE RUSSIA	29 717 924,70	zmienne	nieokreślona
WORK SERVICE CZECH S.R.O.	26 114,83	zmienne	nieokreślona
FUNDACJA WORK SERVICE	151,09	Zmienne	Nieokreślona
WORK SERVICE SLOVAKIA S.R.O.	15 658,12	zmienne	2021-08-01

14. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonym jednostkom powiązanym

Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach w roku obrotowym 2020 znajdują się w nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Work Service za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.

15. Informacje o gwarancjach oraz poręczeniach

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczenie kredytu	oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	82 762 500,00	
	oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	165 525 000,00	66 210 000,00
	Poręczenie GI Group S.P.A	82 762 500,00	
	poręczenie spółek zależnych		360 000 000,00
Zabezpieczenie leasingu	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje Prohuman 2004 Kft)	221 200 000,00	277 500 000,00
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	4 621 782,30
Zabezpieczenie faktoringu	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenia wekslowe spółek zależnych	34 450 000,00	39 105 000,00
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie	3 000 000,00	3 000 000,00
Zabezpieczenie obligacji	Zastaw na udziałach Spółek zależnych: spółki Work Service Slovakia s.r.o oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service Slovakia s.r.o, a także spółki Work Service Czech s.r.o.		120% niewykupionych obligacji

Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio	-	86 000 000,00	86 000 000,00
Zobowiązanie do warunkowego umorzenia kredytów	-	55 168 856,85	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Finansowania	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	210 000 000,00	
	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych)	315 000 000,00	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.1	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	7 500 000,00	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.2	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	3 500 000,00	
	zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	5 250 000,00	
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.3	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	9 000,000,00	
	zastaw na udziałach w Finance Care Sp. z o.o.	13 500 000,00	

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

Grupa przechodzi aktualnie przez istotne procesy restrukturyzacyjne obejmujące zmiany finansowe, kapitałowe oraz przeciwdziałanie ryzykom i zagrożeniom szerzej opisane w pkt 2. niniejszego sprawozdania („Opis strategiczny”).

Natomiast na procesy zarządzania bieżącą płynnością finansową ma istotny wpływ fakt, że zasadniczą część kosztów wytworzenia stanowią koszty wynagrodzeń i towarzyszące im koszty ubezpieczeń społecznych. W/w pozycje kosztów z natury rzeczy są płatne w relatywnie krótkim okresie, a ponadto terminy ich płatności są sztywne i nieprzekraczalne. Spółka aktywnie korzysta z linii faktoringowych które są istotne dla zapewnienia odpowiedniej płynności krótkoterminowej. Ponadto aktywnie prowadzone są procesy kontroli spływu bieżących należności.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W chwili obecnej Grupa ze względu na ograniczone możliwości pozyskania finansowania nie przewiduje żadnych inwestycji kapitałowych.

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

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności opisano w punkcie 2. „Opis Strategiczny” niniejszego sprawozdania.

19. Wszelkie umowy zawarte między spółką a jej osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

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

Pani Iwona Szmirkowska zawarła ze Spółką Industry Personnel Services Sp. z o.o. umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o współpracę, w dniu 01.03.2007 r., stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 3.520 zł + VAT za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej, w okresie 6 miesięcy po rozwiązaniu umowy o współpracę zawartej w dniu 01.09.2005 r.

Pan Jarosław Dymitruk zawarł ze Spółką Work Service International sp. z o.o. umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o pracę, w dniu 02.02.2012 r., stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia brutto wyliczonego z trzech miesięcy za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej, w okresie 12 miesięcy po rozwiązaniu umowy.

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

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

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

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

Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2020	2019
Bujak Tomasz	51 139,53	36 774,19

Di Gillo Donato	14 934,48	0,00
Misiak Tomasz	0,00	44 500,00
Ługowski Tomasz	0,00	3 000,00
Oliwa Robert	47 009,16	9 000,00
Perston Marcus	17 488,53	14 000,00
Ruka Paweł	32 374,41	23 225,81
Schmidt Przemysław	56 777,98	12 000,00
Witkowski Andrzej	53 373,24	9 000,00
Żegleń Piotr	49 733,94	12 000,00
Kamiński Piotr	0,00	21 129,03
Hanczarek Tomasz	0,00	84 500,00
Kaczmarczyk Krzysztof	0,00	12 677,39

Pozostali członkowie Rady nie otrzymywali wynagrodzenia

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

21. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym znajduje się w nocie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.

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

Podmiotem uprawnionym do zbadania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Work Service jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu. Stosunki między stronami w tej materii reguluje umowa zawarta w dniu 22 grudnia 2020 r. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacanych lub należnych za rok obrotowy 2020 zostały umieszczone w nocie 47 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.

23. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

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

23.1. Wskazanie zbioru zasad Ładu korporacyjnego, któremu podlega Jednostka Dominująca oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Jednostka Dominująca, deklarując działanie zgodne z najwyższymi standardami komunikacji rynku kapitałowego i zasadami Ładu korporacyjnego, stosuje się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, opracowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka, jako emitent akcji notowanych na rynku podstawowym GPW, podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., w brzmieniu stanowiącym załącznik do tej uchwały („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”), który jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf

23.2. Zakres w jakim Jednostka Dominująca odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka stosuje tę zasadę.

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

Powyższa zasada nie znajduje zastosowania w całości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

23.4. Akcjonariat

Strukturę akcjonariatu, wg stanu na 31-12-2020 r. wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2016 poz. 1639 z późniejszymi zmianami) przedstawiono w poniższej tabeli.

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

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

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

23.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

23.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Podanie informacji do publicznej wiadomości

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

Dnia 22 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała od pełnomocnika GI Zawiadomienie, którego podstawą było odebranie w dniu 22 kwietnia 2021 r. przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 09.04.2021 r. w przedmiocie zmiany postanowienia z dnia 30 grudnia 2020 r. i oddaleniu wniosku Tomasza Misiaka o zabezpieczenie „Postanowienie”. W Zawiadomieniu wskazano,

że w rezultacie wydania Postanowienia, udzielone pierwotnie Tomaszowi Misiakowi zabezpieczenie w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki zostało uchylone i GI odzyskał możliwość wykonywania wszelkich praw z przedmiotowych 6.231.111 akcji Spółki.

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

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

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Spółki

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5-10 członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji określa Walne Zgromadzenie. Dopóki akcje Spółki będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym

na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Spółki

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

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.

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

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

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

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

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

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

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej są

ważne także wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na treść uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należą:

- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, z oceny swojej pracy, a także zwięzłej oceny sytuacji Spółki, uwzględniającej ocenę kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3 i 4;
- c) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
- d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- e) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
- f) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji przez Spółkę i: (i) jej akcjonariuszy uprawnionych do wykonania ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, (ii) dowolne osoby powiązane takich akcjonariuszy, w tym osoby kontrolujące takich akcjonariuszy, (iii) członków organów Spółki, ich krewnych oraz podmioty będące podmiotami zależnymi członków organów Spółki;
- g) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- h) wybór oraz zmiana podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki lub jej grupy kapitałowej;
- i) wybór niezależnego, zewnętrznego rewidenta Spółki;
- j) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki rocznych i okresowych planów finansowych oraz istotnych zmian w tych planach;
- k) zatrudnianie i ustalanie warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu Spółki.
- l) wyrażanie zgody na emisję obligacji zwykłych,
- m) wyrażanie zgody na połączenie, przekształcenie lub likwidację Spółki lub spółek zależnych,
- n) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- o) wyrażanie zgody na dzierżawę, ustanowienie prawa wieczystego użytkownika, wynajem, zastaw, obciążenie hipoteką,

- ustanowienie innych obciążeń, praw pierwokupu lub przyznanie innych praw do dowolnej części przedsiębiorstwa lub aktywów Spółki, z wyłączeniem jednak przyznania ww. na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki i z wyłączeniem obciążeń związanych z kredytami bankowymi lub pożyczkami, które nie wymagają zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 16 ust. 2 pkt r) poniżej;
- p) wyrażanie zgody na zawarcie umów dotyczących nawiązania współpracy strategicznej, np w formie spółek osobowych lub spółek joint venture, chyba że zostaną one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - q) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków kapitałowych o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000 EUR (jeden milion euro), chyba że wydatek taki został zaplanowany i zatwierdzony w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - r) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli wartość indywidualnego kredytu lub indywidualnej pożyczki przekracza 2.500.000 EUR (dwa miliony pięćset tysięcy euro), chyba że takie kredyty lub pożyczki zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - s) wyrażanie zgody na udzielenie jednej lub większej liczby gwarancji wykonania zobowiązania przez jedną lub większą liczbę osób trzecich, o łącznej wartości przekraczającej 100.000 EUR (sto tysięcy euro), które nie jest związane z normalną działalnością gospodarczą i codzienną działalnością operacyjną, ale z wyłączeniem gwarancji bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki,
 - t) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów, akcji, jednostek uczestnictwa lub innych papierów wartościowych w innych spółkach kapitałowych, spółkach osobowych lub podmiotach oraz na przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych, z wyłączeniem nabycia i zbycia papierów wartościowych rządowych lub bankowych na okres nie dłuższy niż 360 dni jako środek zarządzania pozycją gotówkową Spółki,
 - u) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację nowych spółek lub oddziałów,
 - v) wyrażenie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskich oraz na zmiany takich programów,
 - w) zatwierdzanie wszystkich nietypowych spraw niezwiązanych z przedsiębiorstwem Spółki lub w inny sposób pozostających poza zakresem normalnej działalności, o wartości przekraczającej 1.000.000 EUR (jeden milion euro), lub transakcji ograniczających działalność Spółki (geograficznie lub w inny sposób, w szczególności zawierających klauzule ograniczające konkurencję), chyba że zostaną zatwierdzone z biznes Planie lub budżecie rocznym,
 - x) wszczynanie lub polubowne rozstrzygnięcie postępowań sądowych lub arbitrażowych o wartości przedmiotu sporu przekraczającej 200.000 EUR (dwieście tysięcy euro) lub kilku podobnych postępowań o łącznej wartości przedmiotów sporu przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro),
 - y) wyrażanie zgody na zawarcie jednej umowy lub większej liczby umów z tym samym podmiotem lub osobą fizyczną na wykonanie prac lub usług, jeżeli wynagrodzenie lub wydatki z tytułu takiej pracy lub usług przekraczają 500,000 EUR (pięćset tysięcy) w dowolnym okresie trzech miesięcy,
 - z) wyrażanie zgody na przekazanie darowizny, w tym na cele charytatywne, o wartości przekraczającej łącznie 15.000 EUR (piętnaście tysięcy euro) w dowolnym roku lub na darowizny na rzecz organizacji politycznych,
 - aa) emisja udziałów kapitałowych w Spółce lub dowolnej spółce zależnej Spółki innych niż emisja kapitału wyemitowanego przez spółkę zależną Spółki lub na podstawie menedżerskich programów motywacyjnych,
 - bb) nabycia przez Spółkę aktywów o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro), chyba że zostały one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym,
 - cc) wyrażanie zgody na zmiany Planu Biznesowego,
 - dd) wyrażanie zgody na zawieranie wszelkich istotnych umów, które mogą spowodować powstanie zobowiązań Spółki w kwocie przewyższającej 2 000 000 EUR (dwa miliony euro), chyba że takie umowy zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub w rocznym budżecie;
 - ee) wyrażanie zgody na udzielanie pożyczek na rzecz osób trzecich o wartości przekraczającej 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro), z wyłączeniem pożyczek udzielanych na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki;
 - ff) uszczegóławianie elementów polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w przypadku upoważnienia Rady Nadzorczej do wykonania tych czynności przez Walne Zgromadzenie;
 - gg) decydowanie o czasowym odstąpieniu od stosowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w przypadkach i na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie w tym dokumencie;
 - hh) sporządzanie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z §10.1 lit. f i k Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

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

23.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Jednostki Dominującej

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

23.10. Walne Zgromadzenie – sposób działania

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- powzięcie uchwał o podziale zysków do kwoty równej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- powzięcie uchwał o podziale zysków w kwocie powyżej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- zmiany statutu Spółki;
- podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- rozwiązanie Spółki;
- uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, i jego zmiany
- emisja obligacji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), oraz innych instrumentów finansowych, z wyłączeniem transakcji walutowych i na instrumentach pochodnych;
- połączenie Spółki z innymi spółkami, podział Spółki, wydzielenie części przedsiębiorstwa Spółki lub przekształcenie Spółki;
- rozstrzygnięcie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- ustalenie sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy – dzień dywidendy oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy;
- tworzenie kapitałów rezerwowych niewymaganych na podstawie obowiązującego prawa;
- wyrażanie zgody na rozszerzenie zakresu działalności Spółki o wszelkiego rodzaju usługi opieki nad osobami starszymi;
- przyjęcie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- opiniowanie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

posiadający przynajmniej jedną dwudziestą części kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej został przedstawiony w punkcie 2 Podstawowych Informacji na temat Grupy Kapitałowej niniejszego sprawozdania.

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

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

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

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

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;

- doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej w Spółce, a także współpraca z podmiotami uprawnionymi (firmami audytorskimi) do badania sprawozdań finansowych Spółki i działającymi w ramach tych podmiotów biegłymi rewidentami.

W odniesieniu do Komitetu Audytu wskazuje się, co następuje:

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

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

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

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

1. Procedura Wyboru jest inicjowana przez Komitet Audytu, który zleca jej zorganizowanie Wiceprezesowi Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, określając ramowy harmonogram przeprowadzenia procedury i ustalając szczegółowe kryteria wyboru, w tym informacje, które powinny zostać przekazane firmom audytorskim w zapytaniu ofertowym. Zlecenie to musi być udokumentowane w protokole z posiedzenia Komitetu Audytu.
2. Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, przygotowuje dokumentację, która umożliwi firmom audytorskim poznanie działalności Spółki i uzyskanie informacji, które sprawozdania finansowe podlegają badaniu.
3. Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych zbiera oferty od wybranych firm audytorskich, pod warunkiem spełnienia przez te firmy wymagań dotyczących obowiązkowej rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta wymienionych w § 2 powyżej oraz pod warunkiem spełniania przez te firmy audytorskie wymagań określonych w § 1 ust. 3 Polityki oraz Procedury. Przy zbieraniu ofert, Spółka zapewnia poufność informacji zawartych w złożonych ofertach.

Brak odpowiedzi w wyznaczonym przez Spółkę terminie na zapytanie ofertowe, traktowany jest jako odmowa udziału w Procedurze Wyboru.

4. Po upływie terminu składania ofert, Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Ekonomiczno-Finansowych, dokonuje zestawienia i wstępnej oceny ofert złożonych przez biorące udział w Procedurze Wyboru firmy audytorskie oraz sporządza sprawozdanie z przebiegu Procedury Wyboru, które zawiera wnioski z jej przeprowadzenia („**Sprawozdanie**”). Na podstawie złożonych ofert i Sprawozdania, Komitet Audytu dokonuje oceny przedstawionych ofert oraz prowadzi bezpośrednie rozmowy i negocjacje z zainteresowanymi oferentami.
5. Komitet Audytu może zlecić przeprowadzenie szczegółowych negocjacji Wiceprezesowi Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych. O wynikach negocjacji, Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych informuje niezwłocznie Komitet Audytu.
6. W wyniku przeprowadzonych prac, Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, o której mowa w § 1 ust. 1 Polityki oraz Procedury. W przypadku rekomendowania przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską, rekomendacja dotyczy przedłużenia umowy z podaniem okresu, na który ma być ona przedłużona. W przypadku wyboru nowej firmy audytorskiej, rekomendacja obejmuje dwie firmy audytorskie. Rekomendacja przedstawiana jest Radzie Nadzorczej, w której to rekomendacji Komitet Audytu:
 - a) wskazuje uzasadnioną preferencję co do jednej z firm audytorskich, której proponuje powierzyć badanie ustawowe;
 - b) oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
 - c) stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki.
- Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria,
- Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń,
- Z uwagi na prowadzoną od kilku lat intensywną restrukturyzację, na której skoncentrowano główne wysiłki, Emitent nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących, w szczególności w zakresie wieku, płci lub wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Niezależnie od powyższego, w ocenie Emitenta, w organach administrujących, zarządzających i nadzorujących występuje znaczne zróżnicowanie w odniesieniu do wieku, płci, wykształcenia i doświadczenia życiowego.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez te podmioty dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem;
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych Spółki, w tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych, na zasadach określonych w opracowanych w myśl lit. b) i c) powyżej, procedury oraz polityk;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki;
- rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki;
- współpraca z audytorem wewnętrznym Spółki;
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na zawarte w tych raportach uwagi i postulaty;
- analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce, a także w Radzie Nadzorczej i Zarządzie, pod kątem istnienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów, oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego rodzaju zjawisk;
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

Komitet Wynagrodzeń

Aktualny Skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

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

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należą w szczególności:

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

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

24. Oświadczenie o stosowaniu informacji niefinansowych

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych, sporządzone zgodnie z Artykułem 49 Ustawy o rachunkowości, stanowi załącznik numer 1 do niniejszego sprawozdania.

Poza niniejszym oświadczeniem, spółka publikuje również w trybie dwuletnim Raport odpowiedzialnego biznesu, który w kompleksowy sposób prezentuje oddziaływanie na kwestie pracownicze, społeczne i środowiskowe. Kolejny raport za lata 2019-2020 zostanie wydany w 2021 roku.

PODPISY:

.....
Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

.....
Paolo Caramello
Wiceprezes

.....
Nicola Dell'Edera
Wiceprezes