

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT

za pierwszy kwartał 2021 roku

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

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Jednostkowe wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)	12
Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 roku	13
Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.03.2021	34
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA	45
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	45
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 3 miesięcy	46
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 3 miesięcy	47
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	49
Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 roku	50
Pozostałe informacje	58
Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service	68

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2021-31.03.2021, a także za okres 01.01.2020-31.03.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej: działalności kontynuowanej i zaniechanej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	110 511	358 803	24 170,73	80 193,78
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	454	4 403	99,30	984,09
Zysk ze sprzedaży	-3 718	4 691	-813,19	1 048,46
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-1 089	1 079	-238,18	241,16
Zysk (strata) brutto	8 258	16	1 806,17	3,58
Zysk (strata) netto	7 302	-4 691	1 597,08	-1 048,46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 251	-3 535	-5 304,13	-790,09
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 222	-3 155	2 673,17	-705,15
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 796	9 314	830,25	2 081,71
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 233	2 624	-1 800,70	586,47
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 753 888	65 590 638	65 753 888	65 590 638
Zysk na jedną akcję	0,11	-0,07	0,02	-0,02
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	66 495 894	66 332 644	66 495 894	66 332 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,11	-0,07	0,02	-0,02
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa	403 437	723 514	86 568,89	156 781,23
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	395 588	586 415	84 884,66	127 072,67
Zobowiązania długoterminowe	124 124	17 768	26 634,34	3 850,12
Zobowiązania krótkoterminowe	264 473	516 545	56 750,21	111 932,32
Kapitał (fundusz) własny	7 849	65 987	1 684,23	14 298,99
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 575	6 559	1 410,85	1 421,31
Kapitał (fundusz) zapasowy	343 137	353 711	73 629,81	76 647,09

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Work Service SA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	45 269	75 214	9 901	16 811
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-2 493	-1 326	-545	-296
Zysk ze sprzedaży	-5 170	-3 828	-1 131	-856
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-3 972	-3 437	-869	-768
Zysk (strata) brutto	-8 028	-4 564	-1 756	-1 020
Zysk (strata) netto	-7 140	-4 564	-1 562	-1 020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 927	-1 251	-4 577	-280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 961	2 860	4 147	639
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-308	1 609	-67	360
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 274	3 218	-497	719
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa	398 491	503 136	85 508	109 027
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	411 452	479 138	88 289	103 826
Zobowiązania długoterminowe	112 905	60 563	24 227	13 124
Zobowiązania krótkoterminowe	295 586	403 868	63 426	87 516
Kapitał (fundusz) własny	-12 961	23 998	-2 781	5 200
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 575	6 559	1 411	1 421
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 392	283 164	60 810	61 360

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2021

Bilans prezentuje aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2021 roku, na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.03.2020 roku.

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020 po korekcie błęd
AKTYWA TRWAŁE	292 622 329,13	294 461 262,84	373 601 965,13
Wartości niematerialne	8 361 954,53	8 989 878,24	26 115 346,41
Wartość firmy	19 315 989,21	19 315 989,20	281 848 281,08
Rzeczowe aktywa trwałe	10 085 076,35	10 519 712,90	16 680 637,71
Nieruchomości inwestycyjne	2 335 555,80	2 346 490,95	2 379 296,40
Należności długoterminowe			111 025,87
Inwestycje w jednostkach zależnych	221 354 521,62	221 354 521,62	364 958,82
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 764 217,20	25 038 041,41	45 044 811,99
Rozliczenia międzyokresowe	7 405 014,42	6 896 628,52	1 057 606,86
AKTYWA OBROTOWE	110 814 807,45	99 549 854,98	349 911 654,14
Zapasy	406 447,99	958 990,35	6 558 893,40
Należności handlowe oraz pozostałe należności	92 210 798,75	76 657 524,88	293 507 286,41
Pożyczki	382 825,58	372 015,20	3 082 230,31
Pozostałe aktywa krótkoterminowe			3 960,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 650 151,59	18 449 557,36	39 762 182,25
Rozliczenia międzyokresowe	3 164 583,54	3 111 767,19	6 997 101,59
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		25 808 794,82	
A K T Y W A R A Z E M	403 437 136,58	419 819 912,64	723 513 619,28
KAPITAŁ WŁASNY	7 848 768,74	1 505 640,62	65 986 866,93
Kapitał podstawowy	6 575 388,80	6 559 063,80	6 559 063,80
Kapitał (fundusz) zapasowy	343 137 616,23	342 909 066,23	353 711 142,06
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-92 782 733,33	-92 672 703,31	-92 776 850,89
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-255 544 860,60	-209 254 840,65	-202 211 982,64
Zysk (strata) netto	7 307 267,96	-16 040 511,58	-6 020 473,09
Różnice z przeliczenia	-386,78	-29 155 815,10	-24 944 216,65
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-843 523,55	-838 618,77	31 670 184,33
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	395 588 367,85	408 863 236,37	657 526 752,36
Rezerwy na zobowiązania	6 540 882,76	10 570 806,81	43 411 406,78
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 477 724,89	3 586 374,78	3 780 684,07
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	1 774 982,11	1 842 075,46	9 874 963,59
Pozostałe rezerwy	3 288 175,76	5 142 356,57	29 755 759,11
Zobowiązania długoterminowe	124 124 018,29	171 748 962,11	17 704 278,40
Pożyczki, kredyty	24 772 535,97	55 243 053,00	627 792,40

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Inne zobowiązania finansowe	4 179 127,78	5 882 155,89	7 493 884,82
Inne zobowiązania	95 172 354,54	110 623 753,22	9 582 601,18
Zobowiązania krótkoterminowe	264 472 620,43	222 772 380,98	585 008 949,29
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			45 679 119,21
Inne zobowiązania finansowe	12 608 908,30	11 859 689,00	11 263 050,29
Kredyty i pożyczki	154 982 766,01	122 897 911,39	145 677 524,81
Zobowiązania handlowe	3 820 674,97	5 275 462,63	25 712 272,13
Zaliczki otrzymane na dostawy	127 960,81	969 369,19	752 314,41
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	72 757 608,61	61 261 357,11	247 573 271,65
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 877 359,85	15 894 636,02	59 842 042,08
Inne zobowiązania	3 945 657,45	4 481 872,03	48 371 054,29
3. Fundusze specjalne	351 684,42	132 083,61	138 300,41
Rozliczenia międzyokresowe	450 846,37	3 771 086,47	11 402 117,89
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		9 451 035,65	
P A S Y W A R A Z E M	403 437 136,58	419 819 912,64	723 513 619,29

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2021 roku oraz okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2020 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2021 roku obejmują wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2021-31.03.2021.

Dane finansowe z działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2020 roku dotyczą danych finansowych spółek polskich, spółki ukraińskiej oraz spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft.

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu i) konsolidację w danych za 3 miesiące 2020 roku zarówno przychodów, kosztów oraz wyników spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. oraz ii) brak danych zysku netto za I kwartał 2021r. spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft, który powinien być uwzględniony z uwagi na nową metodę konsolidacji tej grupy opisaną w niniejszym sprawozdaniu.

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 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. w tym wynik na transakcji sprzedaży tych podmiotów.

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 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,

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

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody	96 231 262,54	317 852 964,90
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	96 729 035,80	318 998 326,84
Zmiana stanu produktów	-497 773,26	-1 145 361,94
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności operacyjnej	100 094 707,40	309 345 267,04
Amortyzacja	1 499 848,39	3 166 420,10
Zużycie materiałów i energii	302 622,39	977 239,30
Usługi obce	8 408 317,61	24 342 439,92
Podatki i opłaty	347 222,80	321 988,94
Wynagrodzenia	74 622 239,22	235 354 666,13
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 524 886,97	43 503 894,93
Pozostałe koszty rodzajowe	389 570,03	1 678 617,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 863 444,87	8 507 697,86
Pozostałe przychody operacyjne	8 762 792,28	7 917 061,55
Pozostałe koszty operacyjne	6 250 314,29	11 812 653,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 350 966,88	4 612 105,55
Przychody finansowe	2 348 271,21	11 798 871,10
Koszty finansowe	5 102 108,32	2 631 086,39
Zysk (strata) brutto	-4 104 803,99	13 779 890,26
Podatek dochodowy	955 722,32	4 682 590,77
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 060 526,31	9 097 299,49
W tym:		
- zysk netto Grupy Prohuman za okres I kwartał 2021	Brak danych	
- korekta zobowiązań wobec Grupy Prohuman (konsolidacja metodą praw własności)	-3 422 834,15	

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	12 362 889,50	-13 788 553,52
--	----------------------	-----------------------

Zysk (strata) netto	7 302 363,18	-4 691 254,02
Zysk netto przypadający		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 307 267,96	-6 020 473,09
- Udziałom nie dającym kontroli	-4 904,78	1 322 219,07
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
- brak		
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 289 892,29	-2 207 883,06
- Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 289 892,29	-2 207 883,06
Pozostałe całkowite dochody razem	-1 289 892,29	-2 207 883,06
Całkowite dochody za okres		
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	-4 038,40	1 943 578,63
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 016 509,29	-8 849 715,72
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)		
Z działalności kontynuowanej:	-5 060 526,31	9 097 299,49
- podstawowy	-0,08	0,14
- rozwodniony	-0,08	0,14
Z działalności klasyfikowanej do sprzedaży:	12 362 889,50	-13 788 553,52
- podstawowy	0,19	-0,21
- rozwodniony	0,19	-0,21

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021

	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Zysk (strata) netto	7 307 267,96	-4 691 254,02
Korekty razem	-31 558 726,77	1 156 520,96
Amortyzacja	1 543 528,25	3 324 019,69
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	366 632,66	2 207 883,06
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	938 230,65	2 241 844,36
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-12 245 894,62	-70 277,68
Zmiana stanu rezerw	-4 040 035,50	3 279 746,38
Zmiana stanu zapasów	903 234,39	903 873,96
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	4 638 071,93	-72 063 749,40
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	-15 421 550,00	65 741 398,42
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 537 502,55	-3 546 643,71
Inne korekty	-5 703 441,98	-861 574,12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 251 458,80	-3 534 733,05
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	12 666 121,21	1 064 779,70
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	420 226,59	70 277,68
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Z aktywów finansowych, w tym:	12 245 894,62	994 502,02
a) w jednostkach powiązanych	12 245 894,62	
odsetki		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	994 502,02
odsetki		994 502,02
zbycia aktywów finansowych		
Inne wpływy		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	444 408,35	4 219 680,60
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	433 597,99	2 199 345,08
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Na aktywa finansowe, w tym:	10 810,36	2 020 335,52
a) w jednostkach powiązanych	2,58	
nabycie aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	10 807,78	2 020 335,52
nabycie aktywów finansowych	10 807,78	13 806,28
Inne wydatki inwestycyjne		2 006 529,24
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	12 221 712,86	-3 154 900,90
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	45 010 498,87	10 226 196,36
Kredyty i pożyczki	44 765 623,87	10 226 196,36
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Wpływy netto z emisji akcji	244 875,00	
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	41 214 184,11	912 384,78
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	9 809,57	
Splata kredytów i pożyczek	40 179 934,29	

Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	953 808,81	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		537 698,53
Odsetki	70 631,44	282 236,30
Inne wydatki finansowe		92 449,95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 796 314,76	9 313 811,58
Przepływy pieniężne netto razem	-8 233 431,18	2 624 177,63
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 233 431,18	2 624 177,63
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	22 883 582,77	37 138 004,62
Środki pieniężne na koniec okresu	14 650 151,59	39 762 182,25
Pozycja inne korekty obejmuje		
Zmiana różnic z przeliczeń	-1 289 892,29	-2 207 883,06
Zysk mniejszości	4 904,78	1 322 219,07
Korekta WF za rok 2018 w grupie		24 089,87
Zmiany strukturalne	-110 030,03	
Korekta WF z lat ubiegłych	195 812,24	
Korekta działalności finansowej	-4 515 058,14	
Inne	10 821,45	
Razem	-5 703 441,98	-861 574,12

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2021-31.03.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik z lat ubiegłych	Różnice z przeliczeń	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym
Stan na 31 grudnia 2020	6 559 063,80	342 909 066,23	-92 672 703,31	-209 254 840,05	-29 155 815,12	-16 040 511,58	2 344 259,98	-838 618,77
Podwyższenie kapitału z agio	16 325,00	228 550,00					244 875,00	
Zysk (strata) netto roku obrotowego						7 307 267,96	7 307 267,96	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					-1 289 892,29		-1 289 892,29	
Podział wyniku za poprzednie lata			-110 030,02				-110 030,02	
Przeniesienie kapitału z przeliczeń				-30 445 320,61	30 445 320,61		0,00	
Korekta wyniku za 2020				195 812,24			195 812,24	
Wynik mniejszości							0,00	-4 904,78
Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku				-16 040 511,58		16 040 511,58	0,00	
Inne								
Stan na 31 marca 2021	6 575 388,80	343 137 616,23	-92 782 733,33	-255 544 860,60	-386,80	7 307 267,96	8 692 292,28	-843 523,55

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

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

Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 roku

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service

1.1. Jednostka Dominująca

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

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

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

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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

1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

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

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.

OPIS STRATEGICZNY

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

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

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

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

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11. 1 600 000,00 PLN w dniu 5 maja 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.

G. Uzyskanie akceptacji Rady Nadzorczej Emitenta dla realizacji zamierzonej transakcji nabycia spółki GI Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

W dniu 18 maja Zarząd spółki Work Service S.A. poinformował że Rada Nadzorcza Work Service S.A. wyraziła zgodę na realizację przez Work Service S.A. transakcji polegającej na nabyciu wszystkich udziałów w spółce Gi Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach od spółki GI International SRL (której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie) oraz Pana Stefano Colli-Lanzi jako Sprzedających („Transakcja”). Gi Group sp. z o.o. jest jednocześnie całkowitym właścicielem spółki Generale Industrielle Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Rada Nadzorcza zaakceptowała kluczowe warunki Transakcji określone w projekcie odnośnej umowy sprzedaży udziałów, co obejmuje w szczególności ustalenie ceny sprzedaży udziałów Gi Group sp. z o.o. na kwotę 23.700.000,00 zł („Cena”). Płatność Ceny ma nastąpić, w zależności od wyboru Emitenta: (i) gotówką; lub (ii) w drodze konwersji Ceny na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja”); lub (iii) poprzez konwersję Ceny na pożyczkę długoterminową lub obligacje, których spłata nastąpi w okresie 3 lat od dnia podpisania przez Emitenta i Sprzedających osobnej umowy regulującej zasady spłaty, przy czym nie będą one odbiegać od warunków rynkowych (iv) łącznie w sposób określony w pkt (i), (ii), (iii) powyżej przy czym całość lub część Ceny zostanie spłacona w sposób określony w pkt (i) i/lub (ii) i/lub (iii).

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

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

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

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

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

Ponadto, wypowiedziano opcję kupna dotycząca Prohuman 2004 Kft w dniu 6 kwietnia 2020 roku co wynikało z ustaleń wynikających z 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 Główne) oraz (ii) wszystkie lub część pozostałych akcji Prohumán będących w posiadaniu Profólió, stanowiących 19,78% kapitału zakładowego Prohumán (Udziały Profólió).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wypowiedzenie opcji kupna w dniu 6 kwietnia 2020 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się określonych warunków zawieszających, w szczególności wyrażenia zgody przez banki grupy kapitałowej Emitenta na zwolnienie zastawu na prawach udziałowych w Spółce oraz późniejsze faktyczne zwolnienie ww. zastawu. Poza tym, w ramach Umowy Emitent udzieli ogólnej gwarancji w odniesieniu do wszystkich obowiązków

i zobowiązań Sprzedających wynikających z Umowy. Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w umowach tego typu, w szczególności w zakresie postanowień dotyczących zakazu działalności konkurencyjnej, oświadczeń i zapewnień Sprzedających oraz zasad odpowiedzialności stron.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakcji stanowi przejaw strategii Spółki zakładającej skupienie się w większym stopniu na rozwoju działalności w Polsce oraz pozyskaniu dodatkowych środków finansowych na redukcję zobowiązań. Zarząd Work Service S.A. rozważał sprzedaż spółek w Czechach i na Słowacji już na etapie wyboru opcji strategicznych na początku 2019 roku, co wynikało z braku wystarczających synergii z zgranicznymi 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 Prohumán 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 („Prohumán”), wywołanych nieprzychylną postawą spółki Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym wspólnikiem Prohumán („Profólió”), i związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohumán - w tym jeśli chodzi o skuteczne wykonywanie przysługujących Work Service S.A. niektórych uprawnień jako wspólnika w Prohumán (w szczególności ze względu na kwestionowanie przez Profólió prawidłowości powołania jednego z Dyrektorów Zarządzających Prohumán, 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 Prohumán. 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 Prohumán, jednakże w bieżącym roku wystąpiły rozbieżności przy okazji podejmowania niektórych decyzji organów korporacyjnych Prohumán, w tym jeśli chodzi o powołanie jedyne Dyrektora Zarządzającego w Prohumán 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 Prohumán i przez Profólió, mają charakter naruszający przepisy prawa oraz statut Prohumán.

Work Service S.A. czyni starania o doprowadzenie do usunięcia nieprawidłowości powstałych w sferze funkcjonowania Prohumán, 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 Prohumán; 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 Prohumán z Work Service S.A. (zwłaszcza jeśli chodzi o należyte przekazywanie przez Prohumán niezbędnych informacji i danych finansowych lub wybór audytora dla Prohumán 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 Prohumán, wywołanego nieprzychylną postawą spółki Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie, będącej mniejszościowym wspólnikiem Prohumán („Profólió”) oraz związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohumán - trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na Prohumán, jak też tworzoną przez nią grupę kapitałową („Grupa Prohumán”), spowodowały, że w dniu 31 marca 2021 roku Work Service S.A. podjęła przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohumán zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Do dnia 31 marca 2021 roku Work Service S.A. zrealizował szereg działań, w tym w trybie odpowiednich postępowań, służących przywróceniu w sposób przewidziany prawem pełni swoich uprawnień związanych z posiadaniem statusu większościowego

wspólnika w Prohumán. Pomimo dołożenia najwyższej staranności, podjęte przez Work Service S.A. działania nie przyniosły oczekiwanego rezultatu, w związku z czym zrealizowały się przesłanki z MSSF 10 decydujące o utracie kontroli Emitenta nad Prohuman.

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

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

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

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

Wpływ utraty kontroli zgodnie z MSSF 10 (i wynikającej z tego zmiany metody konsolidacji danych opisanej powyżej) na skonsolidowane wyniki finansowe został zaprezentowany w pkt 2.3 Kontynuacja działalności (podpunkt 6.C) Raportu Roczno 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 89 334 913,00 PLN, z czego do dnia publikacji 30 000 000,00 zostało już spłacone, częściowo poprzez kompensatę z należnościami za sprzedaż podmiotów czeskich i słowackich. Aktualna wysokość zobowiązania wynosi 70 134 913,00 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 nocy 20 Raportu Roczno 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 2021 r.
- 9 000 000,00 PLN do 24 lipca 2021 r.
- 41 341 000,00 PLN do 31 lipca 2021 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 umożliwiającą poprawę rentowności prowadzonej działalności

Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2021 roku obejmują wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2021-31.03.2021.

Dane finansowe z działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2020 roku dotyczą danych finansowych spółek polskich, spółki ukraińskiej oraz spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft.

Dane dla działalności kontynuowanej nie są porównywalne ze względu i) konsolidację w danych za 3 miesiące 2020 roku zarówno przychodów, kosztów oraz wyników spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft. oraz ii) brak danych zysku netto za I kwartał 2021r. spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft, który powinien być uwzględniony z uwagi na nową metodę konsolidacji tej grupy opisaną w niniejszym sprawozdaniu.

Prezentowane dane w zakresie działalności zaniechanej obejmują:

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 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. w tym wynik na transakcji sprzedaży tych podmiotów w tym okresie.

* działalność przeznaczoną do sprzedaży za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 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,

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 2020 r.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Przychody	96 231 262,54	317 852 964,90
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	96 729 035,80	318 998 326,84
Zmiana stanu produktów	-497 773,26	-1 145 361,94
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności operacyjnej	100 094 707,40	309 345 267,04
Amortyzacja	1 499 848,39	3 166 420,10
Zużycie materiałów i energii	302 622,39	977 239,30
Usługi obce	8 408 317,61	24 342 439,92
Podatki i opłaty	347 222,80	321 988,94

Wynagrodzenia	74 622 239,22	235 354 666,13
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 524 886,97	43 503 894,93
Pozostałe koszty rodzajowe	389 570,03	1 678 617,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 863 444,87	8 507 697,86
Pozostałe przychody operacyjne	8 762 792,28	7 917 061,55
Pozostałe koszty operacyjne	6 250 314,29	11 812 653,86
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-1 350 966,88	4 612 105,55
Przychody finansowe	2 348 271,21	11 798 871,10
Koszty finansowe	5 102 108,32	2 631 086,39
Zysk (strata) brutto	-4 104 803,99	13 779 890,26
Podatek dochodowy	955 722,32	4 682 590,77
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 060 526,31	9 097 299,49
W tym:		
- zysk netto Grupy Prohuman za okres I kwartał 2021		Brak danych
- korekta zobowiązań wobec Grupy Prohuman (konsolidacja metodą praw własności)		-3 422 834,15

* Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej nie uwzględnia zysku (straty) netto w I kwartale 2021 r Grupy Prohuman, z uwagi na brak danych od Grupy Prohuman za I kwartał 2021 roku. Zgodnie ze zmienioną metodą konsolidacji opisaną w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, pkt 2.3 Kontynuacja działalności podpunkt 4, wynik finansowy za I kwartał 2021 roku grupy Prohuman powinien być uwzględniony.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży usług	14 280 197,04	40 949 554,17
Koszty działalności operacyjnej	14 134 342,42	44 766 521,93
Pozostałe przychody operacyjne	120 426,19	365 108,27
Pozostałe koszty operacyjne	4 783,41	80 947,83
Przychody finansowe	12 245 894,62	0,00
Koszty finansowe	144 502,52	10 231 424,56
Zysk (strata) przed opodatkowaniem, w tym:	12 362 889,50	-13 764 231,87
<i>wynik na sprzedaży podmiotów: słowackich i czeskiego</i>	12 245 894,62	
Podatek dochodowy		24 321,64
Zysk netto za rok obrotowy z działalności klasyfikowanej przeznaczonej do sprzedaży, w tym:	12 362 889,50	-13 788 553,52
<i>wynik na sprzedaży podmiotów : słowackich i czeskiego</i>	12 245 894,62	

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 trwa 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.

Aktualnie Zarząd Work Service S.A. jest skupiony na stopniowej odbudowie sprzedaży, poprawie efektywności działania i w konsekwencji stopniowej poprawie rentowności działalności. Wyzwaniem dla Zarządu jest również analiza potencjalnych synergii w związku z planowaną transakcją zakupu Gi Group. Sp z o.o.

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 (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. 2,6 mln PLN, w tym:
 1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok 2,6 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,8 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,2 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerwy na koszty spraw sądowych w łącznej kwocie ok 0,6 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie ok. 1 mln.
- II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 2,9 mln PLN, w tym m.in.:
 1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok 0,8 mln PLN;
 2. Koszty związane z opłatami i podatkami dotyczące lat ubiegłych w kwocie ok. 0,1 mln
 3. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 0,9 mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok. 0,2 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,7 mln PLN;
 4. Rozpoznane nietypowe korekty przychodów podstawowych związanych z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 1,1 mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej w pkt 6 jest negatywny i wynosi ok. - 0,3 mln PLN.

Dane porównywalne za pierwszy kwartał 2021 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 6 zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. - 1 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Skonsolidowanym Raplocie Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 r.

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.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 marca 2021

- Iwona Szmitkowska – Prezes
- Paolo Caramello – Wiceprezes
- Nicola Dell'Edera – Wiceprezes

W pierwszym kwartale 2021 roku nie było zmian w składzie Zarządu Work Service SA.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 marca 2021

- 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

Według stanu na dzień 31 marca 2021 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 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
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
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

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

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

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

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

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

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

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

Spółki powiązane przez Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008)

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

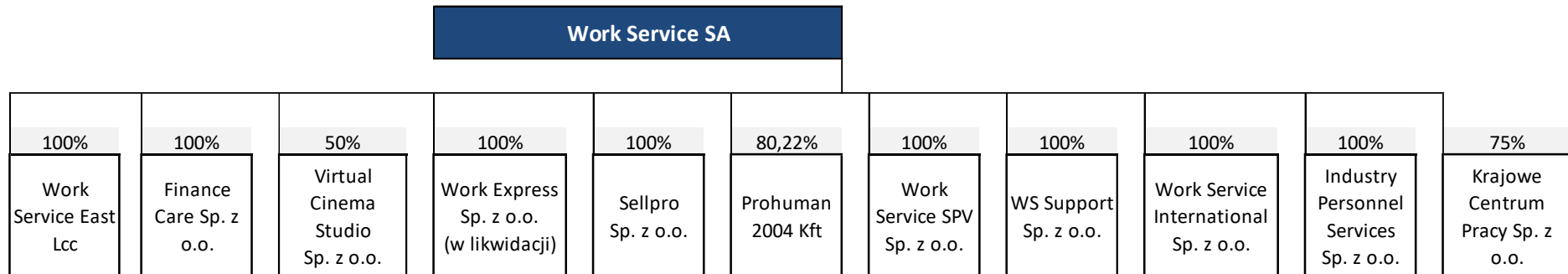
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

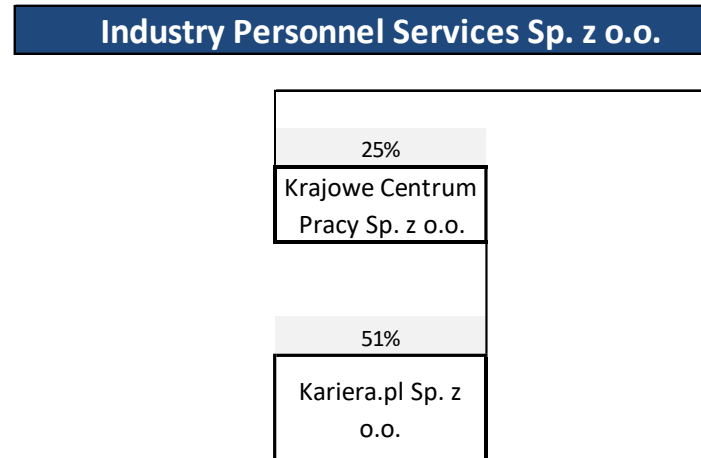
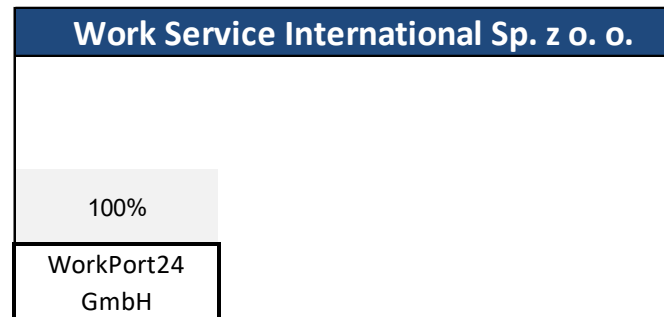
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH

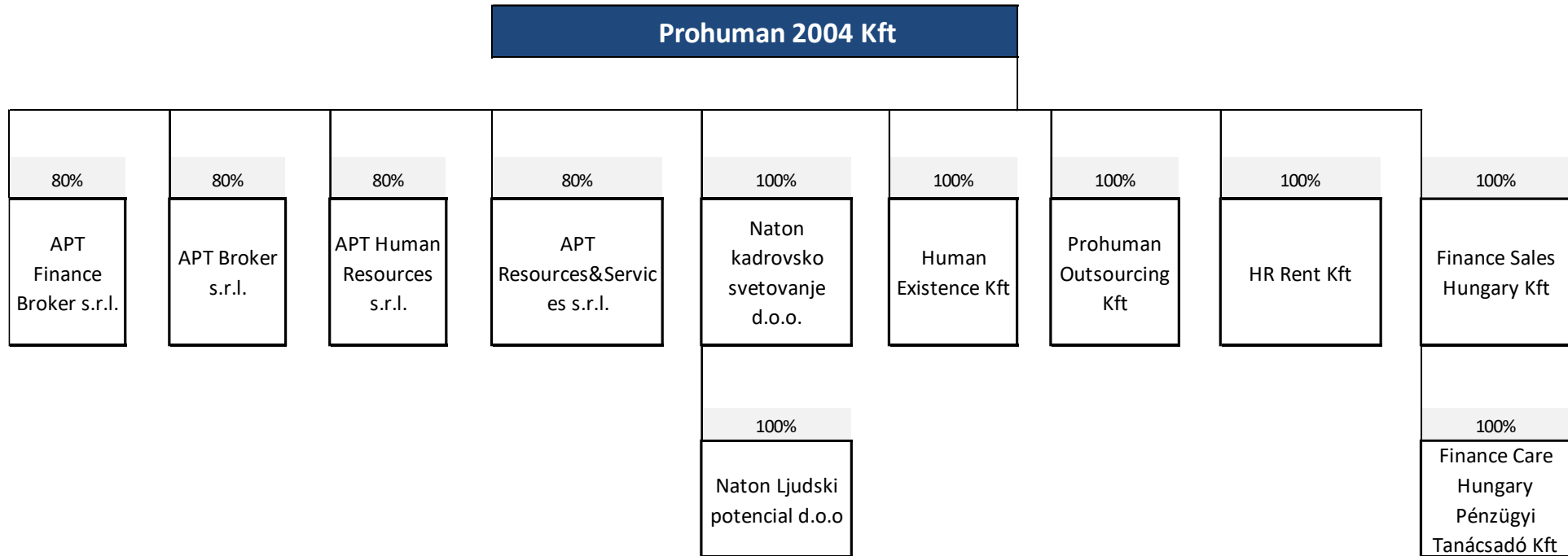
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

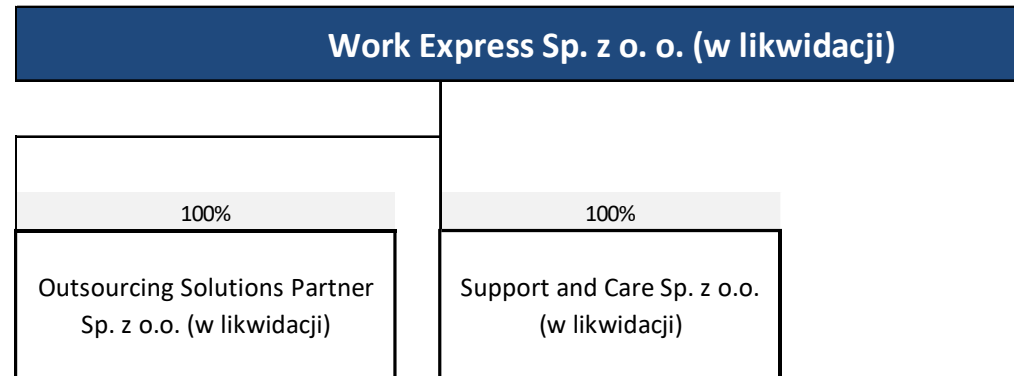
W przypadku spółki WorkPort24 GMBH zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z konsolidacji metodą praw własności jako podmiotu zależnego.

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.03.2021









1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

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

Industry Personnel Services Sp. z o.o. - realizuje zadania związane z prowadzeniem projektów zarządzania 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, działalnością związaną z bazami danych, badanie rynku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Work Service SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie Work Service SA i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Work Service.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757) oraz zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2021 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zarówno skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierają dane na dzień 31 marca 2021 roku oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 marca 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności .

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 64 Rozporządzenia Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U.2018 pozycja 757) Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2021	4,5721	4,6603
01.01-31.12.2020	4,4742	4,6148
01.01-31.03.2020	4,3963	4,5523

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 24 lutego 2021 Spółka dominująca di spółki zależne dokonały sprzedaży 100% posiadanych udziałów Work Service Czech z siedzibą w Pradze oraz Work Service Slovakia z siedzibą w Bratysławie wraz ze spółkami zależnymi. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 29 200 tys. PLN.

Dane finansowe spółek Work Service Czech i Work Service Slovakia wraz ze spółkami kontrolowanymi przez spółkę spółki Work Service Slovakia na moment sprzedaży zostały przedstawione w nocie 1.

5. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekt prezentacyjnych danych dotyczących 31-03-2020 roku wcześniej opublikowanych danych

Stan na 31-03-2020

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	54 415 193,61	45 044 811,99
	RAZEM AKTYWA	-9 370 381,62	732 884 000,90	723 513 619,28
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-9 370 381,62	-185 104 517,02	-202 211 982,64
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	7 737 084,00	239 836 187,65	247 573 271,65
	RAZEM PASYWA	-9 370 381,62	732 884 000,90	723 513 619,28

Stan na 31-12-2019

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

W sprawozdaniu jednostkowym korekta dotyczy wyniku kontroli podatkowej podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2018 w WSSA. oraz korektę z tytułu rozliczeń z ZUS w kwocie 1 508 984,37 zł. W korekcie błędu ujęto zaległość podatkową (7 737 084,00 zł) + odsetki (500 000,00 zł) + korektę aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (9 370 381,62 zł).

Stan na 31-03-2020

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	38 584 039,20	29 213 657,58
	RAZEM AKTYWA	-9 370 381,62	512 506 560,21	503 136 178,59
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-9 370 381,62	-248 208 684,60	-266 825 134,59
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-9 246 068,37		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	9 246 068,37	90 250 310,30	99 496 378,67
	RAZEM PASywa	-9 370 381,62	512 506 560,21	503 136 178,59

Stan na 31-12-2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	47 954 420,82	38 584 039,20
	RAZEM AKTYWA	-9 370 381,62	502 978 419,67	493 608 038,05
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99	-68 184 743,76	-80 573 094,12
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-9 246 068,37		
Korekta z tytułu odsetek podatkowych za 2019 rok	Wynik bieżący	-500 000,00	-180 023 940,84	-186 752 040,47
Korekta podatku odroczonego	Wynik bieżący	-6 228 099,63		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu	9 246 068,37	87 079 950,82	96 826 019,19
Odsetki podatkowe	Zobowiązania z tytułu	500 000,00		
	RAZEM PASYWA	-9 370 381,62	502 978 419,67	493 608 038,05

6. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności kontynuowanej w okresie od początku roku

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 1.1.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok „Podstawowe zasady księgowe”.

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2020 roku.

Prezentowane dane finansowe dotyczą działalności kontynuowanej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Prezentowane dane finansowe w zakresie działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2021 roku obejmują:

* wyniki spółek polskich i spółki ukraińskiej za okres 01.01.2021-31.03.2021

Dane finansowe z działalności kontynuowanej za 3 miesiące 2020 roku dotyczą danych finansowych spółek polskich, spółki ukraińskiej oraz spółki Prohuman 2004 Kft i spółek kontrolowanych przez spółkę Prohuman 2004 Kft.

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 I kwartał 2021 r.

	31.03.2021		31.03.2020	
	Praca tymczasowa	Pozostałe	Praca tymczasowa	Pozostałe
Sprzedaż zewnętrzna	85 540 199	10 691 064	279 616 662	38 236 303
Sprzedaż wewnętrzna	19 408 592	2 911 859	23 403 372	4 399 921
Koszty działalności operacyjnej zewnętrznej	87 953 906	12 140 801	271 961 891	37 383 376
Wynik na sprzedaży	-2 413 707	-1 449 737	7 654 770	852 928
Pozostałe przychody operacyjne	8 762 792		7 917 062	
Pozostałe koszty operacyjne	6 250 314		11 812 654	
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-1 350 967		4 612 106	

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

Przychody netto	2021	[%]	2020	[%]
	I kwartał	udział	I kwartał	udział
Polska	96 231 263	100,0%	130 891 317	41,2%
Zagranica	0	0,0%	186 961 647	58,8%
Razem	96 231 263	100,0%	317 852 965	100,0%

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

Struktura sprzedaży usług Grupy Kapitałowej Work Service wraz z danymi porównywalnymi w układzie geograficznym na rynkach zagranicznych.

KRAJ	2021	[%]	2020	[%]
Polska	96 231 263	100,0%	130 891 317	41,2%
Słowenia	0	0,0%	13 554 780	4,3%
Chorwacja	0	0,0%	53 603	0,02%
Węgry	0	0,0%	135 901 814	42,8%
Rumunia	0	0,0%	37 451 451	11,8%
RAZEM	96 231 263	100,0%	317 852 965	100,0%

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

Udział 10 głównych klientów w całkowitych przychodach Grupy Kapitałowej Work Service.

Branża	I kwartał 2021	Udział %
Motoryzacja	19 037 004	19,8%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	7 347 982	7,6%
Usługi inne	5 375 064	5,6%
Elektronika	4 185 423	4,3%
Elektronika	3 714 690	3,9%
Elektronika	2 983 922	3,1%
Przemysł inne	2 384 279	2,5%
Usługi inne	2 333 540	2,4%
Przemysł inne	2 298 920	2,4%
Motoryzacja	2 063 895	2,1%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA na dzień 31 marca 2021

AKTYWA	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2020 po korekcie błędu
AKTYWA TRWAŁE	342 200 720,83	343 989 575,38	375 649 234,90
Wartości niematerialne i prawne	12 409 473,08	13 021 109,36	15 169 872,19
Rzeczowe aktywa trwałe	9 773 049,50	10 200 060,10	12 671 060,06
Nieruchomości inwestycyjne	2 335 555,80	2 346 490,95	2 379 296,40
Inne aktywa długoterminowe	290 085 784,38	290 085 784,38	306 844 967,05
Inne długoterminowe aktywa	20 784 716,11	21 999 563,59	38 584 039,20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 812 141,96	6 336 567,00	
AKTYWA OBROTOWE	56 290 311,52	56 649 832,26	127 486 943,69
Zapasy	92 166,03	658 598,58	449 947,56
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 134 334,88	35 890 211,31	67 432 681,32
Inne aktywa finansowe	6 258 566,14	10 246 963,25	54 187 190,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 440 268,84	8 712 970,61	4 555 622,23
Rozliczenia międzyokresowe	1 364 975,63	1 141 088,51	861 501,77
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		16 759 182,67	
AKTYWA RAZEM	398 491 032,35	417 398 590,31	503 136 178,59
KAPITAŁ WŁASNY	-12 961 215,45	-6 066 424,27	23 998 236,18
Kapitał podstawowy	6 575 388,80	6 559 063,80	6 559 063,80
Kapitał zapasowy	283 392 383,96	283 163 833,96	283 163 833,96
Kapitał rezerwowy	5 664 115,29	5 664 115,29	5 664 115,29
Zysk (strata) netto	-7 139 666,18	-35 637 287,10	-4 563 642,28
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-301 453 437,32	-265 816 150,22	-266 825 134,59
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	411 452 247,80	423 465 014,58	479 137 942,41
Rezerwy na zobowiązania	2 961 221,65	6 081 223,20	14 707 058,54
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 135 418,11	3 238 194,72	2 568 813,63
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	821 852,96	821 852,96	651 462,99
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	1 003 950,58	2 021 175,52	11 486 781,92
Zobowiązania długoterminowe	112 905 477,01	141 747 943,04	60 563 361,32
1. Wobec jednostek powiązanych	4 084 000,00	30 416 913,00	53 204 725,25
2. Wobec pozostałych jednostek	108 821 477,01	111 331 030,04	7 358 636,07
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20 688 535,97	24 826 140,00	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 127,78	4 485 384,72	
Inne zobowiązania finansowe	83 953 813,26	82 019 505,32	7 358 636,07
Zobowiązania krótkoterminowe	295 585 549,14	275 635 848,34	403 867 522,55
1. Wobec jednostek powiązanych	221 492 274,45	193 107 069,63	111 052 159,43
2. Wobec pozostałych jednostek	74 093 274,69	82 528 778,71	292 815 363,12
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			45 679 119,21
Inne zobowiązania finansowe	9 844 484,46	8 821 999,63	8 401 306,12
Kredyty i pożyczki	20 121 490,27	22 300 320,89	111 608 884,01
Zobowiązania handlowe	2 387 631,08	2 938 695,65	12 173 487,65
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	32 644 078,15	38 169 804,26	99 496 378,67
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 676 860,13	7 579 643,46	13 139 527,63
Inne zobowiązania	1 418 730,60	2 718 314,82	2 316 659,83
Rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	398 491 032,35	417 398 590,31	503 136 178,59

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 3 miesięcy

zakończony 31 marca 2021

	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Przychody	45 268 970,92	75 213 742,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	45 745 224,40	75 589 689,04
Zmiana stanu produktów	-476 253,48	-375 946,84
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności operacyjnej	50 438 995,69	79 041 612,23
Amortyzacja	1 479 603,22	2 111 156,59
Zużycie materiałów i energii	270 080,93	291 618,04
Usługi obce	4 423 557,56	8 930 713,17
Podatki i opłaty	183 452,15	82 368,09
Wynagrodzenia	36 261 466,64	55 873 752,10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 553 475,99	11 441 288,18
Pozostałe koszty rodzajowe	267 359,20	310 716,06
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 170 024,77	-3 827 870,03
Pozostałe przychody operacyjne	1 957 362,96	2 097 689,65
Pozostałe koszty operacyjne	759 553,45	1 707 044,26
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-3 972 215,26	-3 437 224,64
Przychody finansowe	4 487 568,97	3 186 299,04
Koszty finansowe	8 542 949,02	4 312 716,68
Zysk brutto	-8 027 595,31	-4 563 642,28
Podatek dochodowy	-887 929,13	
Zysk (strata) netto	-7 139 666,18	-4 563 642,28

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021

	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-7 139 666,18	-4 563 642,28
II. Korekty razem	-13 786 982,79	3 312 604,78
1. Amortyzacja	1 479 603,22	2 111 156,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-199 783,15	-2 277 191,16
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 061 355,06	2 410 551,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 540 817,33	
5. Zmiana stanu rezerw	-3 120 001,55	-947 047,60
6. Zmiana stanu zapasów	566 432,55	375 946,84
7. Zmiana stanu należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-6 244 123,57	-9 771 993,41
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i podatku dochodowego od osób prawnych	-10 860 284,64	13 024 661,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	515 385,40	-122 286,34
10. Inne korekty	6 555 251,22	-1 491 193,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-20 926 648,97	-1 251 037,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 715 840,32	11 105 094,69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	21 715 840,32	11 105 094,69
a) w jednostkach powiązanych	21 715 640,32	11 067 299,96
b) w pozostałych jednostkach	200,00	37 794,73
- zbycie aktywów finansowych	200,00	37 794,73
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 754 347,54	8 245 017,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	430 021,19	436 418,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 324 326,35	7 808 599,08
a) w jednostkach powiązanych	2 323 926,35	7 804 059,58
b) w pozostałych jednostkach	400,00	4 539,50
- nabycie aktywów finansowych	400,00	
- udzielone pożyczki		4 539,50
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	18 961 492,78	2 860 077,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	43 817 072,03	3 771 261,74
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	244 875,00	
2. Kredyty i pożyczki	42 202 009,95	2 589 605,24
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 370 187,08	1 181 656,50
II. Wydatki	44 124 617,61	2 162 535,23
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	43 470 658,42	

4. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		1 353 080,36
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	653 959,19	
7. Odsetki		809 454,87
8. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-307 545,58	1 608 726,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + B.III + C.III)	-2 272 701,77	3 217 766,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 272 701,77	3 217 766,58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 712 970,61	1 337 855,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	6 440 268,84	4 555 622,23

Pozycja inne korekty obejmuje	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
Inne		-1 491 193,15
Odsetki należne	2 059,60	
Odpis na pożyczki	6 553 191,62	
Razem	6 555 251,22	-1 491 193,15

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2021-31.03.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-265 816 150,22	-35 637 287,10	-6 066 424,27
Podwyższenie kapitału zakładowego z agio	16 325,00	228 550,00				244 875,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-7 139 666,18	-7 139 666,18
Przeniesienie wyniku za rok 2020				-35 637 287,10	35 637 287,10	0,00
Stan na 30 marca 2021	6 575 388,80	283 392 383,96	5 664 115,29	-301 453 437,32	-7 139 666,18	-12 961 215,45

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

01.01.2020-31.03.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-68 184 743,76	-180 023 940,84	47 178 328,45
Korekta błędu podstawowego				-10 879 365,99	-6 728 099,63	-17 607 465,62
Stan po korekcie błędu podstawowego	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-79 064 109,75	-186 752 040,47	29 570 862,83
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-35 637 287,10	-35 637 287,10
Przeniesienie wyniku za rok 2019				-186 752 040,47	186 752 040,47	0,00
Stan na 31 marca 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-265 816 150,22	-35 637 287,10	-6 066 424,27

Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2021 roku

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia spółki w I kwartale 2021 roku wraz z wykazem największych zdarzeń ich dotyczących

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2021-31.03.2021 dotyczą całej Grupy Kapitałowej; działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w zł)	2021 – 1Q	2020 – 1Q	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	110 511 460	358 802 519	0,31
Koszty działalności operacyjnej	114 229 050	354 111 789	0,32
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 717 590	4 690 730	-0,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 089 469	1 079 298	-1,01
EBITDA	454 059	4 403 318	0,10
Zysk (strata) brutto	8 258 086	15 658	527,39
Zysk (strata) netto	7 302 363	-4 691 254	-

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej za okres 01.01.2021-31.03.2021 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2020-31.03.2020.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	2021 – 1Q	2020 – 1Q	Dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	96 231 263	317 852 965	0,30
Koszty działalności operacyjnej	100 094 707	309 345 267	0,32
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 863 445	8 507 698	-0,45
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 350 967	4 612 106	-0,29
EBITDA	148 882	7 778 526	0,02
Zysk (strata) brutto	-4 104 804	13 779 890	-0,30
Zysk (strata) netto	-5 060 526	9 097 299	-

Informacje o wynikach finansowych działalności kontynuowanej, w tym zdarzeniach o charakterze jednorazowym zostały opisane w pkt. „Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2021 roku”, pkt 1.2.

2. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nietypowe czynniki zdarzenia zostały opisane w pkt. „Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2021 roku” w pkt 1.2.

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

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

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu, i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

4.1 Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2021 r. spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

4.2 Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2021 r. żadna ze spółek z Grupy Work Service nie dokonywała emisji kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2020 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy i pozostawiło wynik finansowy w Spółce.

6. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na które sporządzono skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

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

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

I. Informacje na temat Wezwania

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

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

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

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

II. Podstawy Stanowiska Zarządu

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

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

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

i. Wpływ Wezwania na Interes Spółki

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

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

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

ii. Dotychczasowe zaangażowanie Wzywającego w działalność Spółki

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

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

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

iii. Umowa Finansowania pomiędzy Wzywającym a Spółką

Na datę Wezwania:

- a) Gi Group S.P.A., czyli podmiot dominujący Wzywającego jest gwarantem zobowiązań Spółki wynikających z umowy restrukturyzacyjnej zawartej pomiędzy Spółką, a bankami-wierzycielami Spółki w dniu 9 lipca 2020 r. (aneksowanej dwukrotnie). O zawarciu umowy restrukturyzacyjnej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020. O zawarciu aneksu nr 1 oraz aneksu nr 2 do umowy restrukturyzacyjnej Spółka informowała odpowiednio w raporcie bieżącym nr 46/2020 oraz 55/2020.
- b) Wzywający jest stroną umowy finansowania zawartej między Spółką a Wzywającym w dniu 10 sierpnia 2020 r. ("Umowa Finansowania"), która przewiduje, że Spółce zostanie udzielone przez Wzywającego finansowanie w łącznej kwocie 210.000.000,00 zł (słownie: dwieście dziesięć milionów złotych) (obejmujące Pożyczkę Pomostową) („Kwota Finansowania”) („Finansowanie”). O zawarciu umowy finansowania z-Wzywającym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 54/2020.

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

Kwota Finansowania staje się wymagalna w następujący sposób:

- a) część Kwoty Finansowania w wysokości 19.200.000,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście tysięcy złotych) stała się wymagalna w dniu 31 grudnia 2020 r. i została już przez Spółkę spłacona;
- b) część Kwoty Finansowania w wysokości 10.800.000,00 (dziesięć milionów osiemset tysięcy złotych) stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2021 r.;
- b) w dniu 31 lipca 2021 r. staje się również wymagalna część Kwoty Finansowania w wysokości 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych)
- c) pozostała część Kwoty Pożyczki stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2025 r.

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

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

IV. Stanowisko Zarządu dotyczące ceny Akcji Spółki oferowane w Wezwaniu

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

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

Zgodnie z treścią Wezwania:

- a) Cena Nabycia nie jest niższa cena minimalna określona zgodnie z przepisami prawa oraz spełnia kryteria wskazane w art. 79 ustawy z dnia 29 lipca o ofercie publicznej i wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”).
- b) Średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku głównym, wynosi (w zaokrągleniu w górę do dwóch miejsc po przecinku) 1,08 PLN (słownie: jeden złoty oraz osiem groszy) za Akcję Spółki.
- c) Średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku głównym, wynosi (w zaokrągleniu w górę do dwóch miejsc po przecinku) 1,17 PLN (słownie: jeden złoty oraz siedemnaście groszy) za Akcję Spółki.
- e) Cena Nabycia nie jest niższa od najwyższej ceny, jaką za Akcje Spółki Wzywający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące zapłaciły w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania. Najwyższa cena, jaką za Akcje Spółki w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania zapłacił Wzywający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące wynosiła 0,62 PLN (słownie: sześćdziesiąt dwa grosze) za jedną Akcję Spółki.

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

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

Podsumowując, Cena Nabycia jest wyższa o:

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

ii Pozostałe istotne czynniki mające wpływ na Stanowisko Zarządu

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

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

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

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

b) Restrukturyzacja zadłużenia:

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

c) Proces pozyskania inwestora:

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

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

Dodatkowym aspektem wpływającym na kondycję finansową Spółki jest obecna sytuacja rynkowa, ogólnoswiatowa pandemia COVID, wpływająca na działania Spółki od kilku miesięcy. To nieprzewidziane zdarzenie dodatkowo negatywnie wpłynęło na możliwość stabilizacji wyników Spółki i sukces realizowanych działań w obszarze operacji.

V. Zastrzeżenia

a) Z zastrzeżeniem informacji pochodzących od Spółki i dotyczących jej działalności, Zarząd Spółki nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których zostało przedstawione, w szczególności za informacje przez Wzywającego w Wezwaniu.

b) Zarząd Spółki zwraca uwagę, że mogą istnieć inne niż prezentowane w opinii na temat wartości Spółki.

c) Stanowisko nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania akcji w rozumieniu powszechnie obowiązujących przepisów, w tym w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, a stanowi wyłącznie wykonanie obowiązku Zarządu wynikającego z art. 80 Ustawy.

d) Akcjonariusz Spółki podejmujący decyzję dotyczącą ewentualnej odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać niezależnej, samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego, w szczególności związanego z Ceną w Wezwaniu. Niniejsze stanowisko nie powinno stanowić wyłącznej podstawy decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez akcjonariuszy Spółki. W przypadku wątpliwości dotyczących takiej decyzji, akcjonariusz Spółki powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą.

e) Stanowisko nie jest stanowiskiem Zarządu w rozumieniu art. 80 Ustawy), gdyż w świetle przepisów Ustawy, w przypadku Wezwania ogłoszonego na podstawie art. 91 ust. 5 Ustawy, a które jest związane z zamiarem wycofania akcji spółki publicznej z obrotu na rynku regulowanym, zarząd takiej spółki nie jest obowiązany do przedstawienia takiego stanowiska.

Rozpoczęcie negocjacji mających na celu restrukturyzację zadłużenia finansowego Emitenta wobec GI International S.R.L.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. spółka Work Service S.A. podpisała list intencyjny z GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włosa, będącym na podstawie umów z Bankami poręczycielem spłaty przez Emitenta wierzytelności wynikających z Umowy Restrukturyzacyjnej, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 42/2020, rozpoczynając tym samym formalne rozmowy mające na celu dokonanie restrukturyzacji zadłużenia finansowego Emitenta wobec GI z tytułu udzielonego finansowania.

Emitent oraz GI uzgodnili intencję rozpatrzenia oraz analizy wszelkich możliwych rozwiązań, które mogą mieć zastosowanie do Restrukturyzacji Wierzytelności, w szczególności zmiany Umowy Finansowania zawartej pomiędzy Emitentem a GI, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 54/2020 lub przeprowadzenia postępowania, na podstawie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego mające na celu odroczenie terminu wymagalności Wierzytelności lub konwersję Wierzytelności na akcje Spółki nowej emisji. Zakładanym przez Emitenta efektem ewentualnej Konwersji jest w szczególności pozytywny wpływ na wysokość kapitałów własnych w ujęciu jednostkowym Emitenta.

Emitent jednocześnie informuje, że Restrukturyzacja Wierzytelności nie będzie miała wpływu na sytuację Banków wynikającą z zawartych z Emitentem umów, w tym Umowy Restrukturyzacyjnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 42/2020 i 74/2020, a także na istniejący układ częściowy z Bankami przyjęty w postępowaniu o zatwierdzenie układu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2021.

O efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

Podanie informacji do publicznej wiadomości

W dniu 22 kwietnia 2021 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.), od pełnomocnika spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włosa, – zawiadomienia, którego podstawą jest odebranie w dniu dzisiejszym przez GI postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 09.04.2021 r. w przedmiocie: (i) zmiany postanowienia z dnia 30 grudnia 2020 r. i oddaleniu wniosku Tomasza Misiaka o zabezpieczenie oraz (ii) zasądzenia od niego zwrotu kosztów postępowania zażaleniowego. W Zawiadomieniu wskazano, że w rezultacie wydania Postanowienia, udzielone pierwotnie Tomaszowi Misiakowi zabezpieczenie w postaci zakazania GI wykonywania wszelkich praw z 6.231.111 akcji Spółki zostało uchylone i GI odzyskał możliwość wykonywania wszelkich praw z przedmiotowych 6.231.111 akcji Spółki.

W Zawiadomieniu GI wskazał również, że:

(i) przed wydaniem Postanowienia posiadał bezpośrednio 33.261.010 akcji Emitenta reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do wykonywania 27.029.899 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 41,22% ogólnej liczby głosów;

(ii) w wyniku wydania Postanowienia stan posiadania akcji Emitenta przez GI nie zmienił się, jednakże GI może aktualnie wykonywać prawo głosu z 33.261.010 akcji, stanowiących 50,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów;

(iii) nie posiada podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Emitenta.

Podanie informacji do publicznej wiadomości

W dniu 17 maja 2021 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.), od pełnomocnika spółki Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska, – zawiadomienia, którego podstawą jest powzięcie w dniu 14.05.2021 r. przez GI wiadomości o rozliczeniu wezwania z dnia 15 marca 2021 r. do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki i nabyciu w tym dniu przez GI International 16.164.779 akcji Spółki.

W Zawiadomieniu GI wskazał również, że:

(i) przed nabyciem akcji Spółki w wyniku Wezwania, GI posiadał bezpośrednio 33.261.010 (słownie: trzydzieści trzy miliony dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy dziesięć) akcji Spółki reprezentujących 50,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 33.261.010 (słownie: trzydzieści trzy miliony dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy dziesięć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów Spółki;

(ii) wg stanu na dzień 17.05.2021 r., tj. po nabyciu akcji Spółki w wyniku Wezwania, łączna suma głosów posiadanych bezpośrednio przez GI w Spółce na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 49.425.789 (słownie: czterdzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć) głosów, stanowiących 75,17% ogólnej liczby głosów Spółki;

(iii) nie posiada podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Emitenta.

Przekazanie do wiadomości publicznej opóźnionej informacji poufnej dotyczącej podjęcia przez Emitenta zamiaru realizacji transakcji polegającej na nabyciu przez Emitenta spółki GI Group sp. z o.o.

W dniu 18 maja 2021 r. na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), Zarząd spółki Work Service S.A., przekazuje informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Spółkę w dniu 21 grudnia 2020 r. na podstawie art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR, o następującej treści:

Zarząd Spółki, na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2020 r., powziął zamiar realizacji transakcji polegających na: (i) nabyciu przez Emitenta wszystkich udziałów w spółce GI Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach od GI International s.r.l. (której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie) oraz Pana Stefano Colli-Lanzi jako Sprzedających („Transakcja”). Realizacja Transakcji stanowi rezultat zawarcia umowy o współpracę operacyjną w ramach Grupy Gi, o której Emitent informował w raporcie bieżącym 91/2020. Przewidywanym przez Emitenta skutkiem Transakcji jest uzyskanie wzajemnych synergii, korzyści skali i obniżenie kosztów operacyjnych grupy kapitałowej Emitenta oraz GI Group SpA, która jest pośrednio podmiotem dominującym Emitenta. Przystąpienie przez Zarząd Spółki do prac mających na celu realizację Transakcji wymaga uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej Spółki; w przypadku uzyskania takiej akceptacji Emitent niezwłocznie przekaże do publicznej wiadomości informację o tym w formie stosownego raportu bieżącego.

W wyniku przeprowadzonej analizy, Emitent uznał, że uzasadnione jest zakwalifikowanie wskazanych powyżej informacji jako informacji poufnej w rozumieniu art. 17 ust. 1 MAR, podlegającej publikacji w formie niniejszego raportu.

Uzyskanie akceptacji Rady Nadzorczej Emitenta dla realizacji zamierzonej transakcji nabycia spółki GI Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

W dniu 18 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na realizację przez Emitenta transakcji polegającej na nabyciu wszystkich udziałów w spółce GI Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach od spółki GI International SRL (której całkowitym właścicielem jest Gi Group SpA z siedzibą w Mediolanie) oraz Pana Stefano Colli-Lanzi jako Sprzedających. GI Group sp. z o.o. jest jednocześnie całkowitym właścicielem spółki Generale Industrielle Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Rada Nadzorcza zaakceptowała kluczowe warunki Transakcji określone w projekcie odnośnej umowy sprzedaży udziałów, co obejmuje w szczególności ustalenie ceny sprzedaży udziałów GI Group sp. z o.o. na kwotę 23.700.000,00 zł. Płatność Ceny ma nastąpić, w zależności od wyboru Emitenta: (i) gotówką; lub (ii) w drodze konwersji Ceny na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja”); lub (iii) poprzez

konwersję Ceny na pożyczkę długoterminową lub obligacje, których spłata nastąpi w okresie 3 lat od dnia podpisania przez Emitenta i Sprzedających osobnej umowy regulującej zasady spłaty, przy czym nie będą one odbiegać od warunków rynkowych (iv) łącznie w sposób określony w pkt (i), (ii), (iii) powyżej przy czym całość lub część Ceny zostanie spłacona w sposób określony w pkt (i) i/lub (ii) i/lub (iii).

Jednocześnie Emitent informuje, że możliwość rozliczenia Ceny w drodze Konwersji stanowi element procesu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 20/2021 „Rozpoczęcie negocjacji mających na celu restrukturyzację zadłużenia finansowego Emitenta wobec GI International S.R.L.” i – w przypadku Transakcji - jest m.in. uzależnione od podjęcia przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy stosownej uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego do dnia 31 sierpnia 2021. Jeżeli Emitent dokona wyboru innego sposobu rozliczenia niż Konwersja lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podejmie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w ustalonym terminie, to Transakcja powinna zostać rozliczona w gotówce najpóźniej do 13 września 2021 i/ lub do 31 sierpnia 2021 zostaną ustalone przez strony warunki pożyczki długoterminowej lub emisji obligacji.

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

Pozostałe informacje

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

W dniu 24 lutego 2021 Spółka dominująca i spółki zależne dokonały sprzedaży 100% posiadanych udziałów Work Service Czech z siedzibą w Pradze oraz Work Service Slovakia z siedzibą w Bratysławie wraz ze spółkami zależnymi. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 29 200 tys. PLN.

Dane finansowe spółek Work Service Czech i Work Service Slovakia wraz ze spółkami kontrolowanymi przez spółkę spółki Work Service Slovakia na moment sprzedaży:

	Aktywa netto na moment sprzedaży
Aktywa	2021
Wartości niematerialne	
Rzeczowe aktywa trwałe	419 485,14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	238 815,12
Zapasy	348 962,52
Należności i pożyczki	21 139 926,04
Pozostałe aktywa	203 018,98
Środki pieniężne	5 857 967,58
Aktywa razem	28 208 175,38
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	
Rezerwy	272 319,26
Kredyty, pożyczki	268 356,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	935 913,07
Pozostałe zobowiązania	9 777 481,37
Zobowiązania razem	11 254 069,99
Wartość aktywów netto	16 954 105,38
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	29 200 000,00
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	5 857 967,58
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	23 342 032,42

2. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za rok 2020 w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz na 2021 rok.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własnościowej znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6,575,388.80 zł i dzieli się na:

- 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 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.	49 425 789	75,17%	49 425 789	75,17%
Pozostali	16 328 099	24,83%	16 328 099	24,83%
Razem	65 753 888	100,00%	65 753 888	100,00%

4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

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

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

W chwili obecnej nie toczą się żadne postępowania administracyjne wobec Spółek Grupy.

6. Informacja o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka nie zawierała w I kwartale 2021 żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zastały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

7. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łącz-na wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
2.	Sellpro Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
3.	Finance Care Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00

4.	Sellpro Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
5.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
6.	Work Service International Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019	Czas nieokreślony	20 000 000,00

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

Zobowiązania warunkowe

Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2021	31.12.2020	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	oświadczenie GI Group S.P.A o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	82 762 500,00	82 762 500,00	-
	Oświadczenie Work Service SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	165 525 000,00	165 525 000,00	-
	poręczenie GI Group S.P.A	82 762 500,00	82 762 500,00	-
Zabezpieczenie leasingu	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje Prohuman 2004Kft)	221 200 000,00	221 200 000,00	-
	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	34 450 000,00	-
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie	3 000 000,00	3 000 000,00	-
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	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	210 000 000,00	-
	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych)	315 000 000,00	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	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	3 500 000,00	-
	zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	5 250 000,00	5 250 000,00	-
Zabezpieczenie pożyczki od GI International S.R.L z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.3	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	9 000 000,00	9 000 000,00	-
	zastaw na udziałach w Finance Care Sp. z o.o.	13 500 000,00	13 500 000,00	-

9. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W I kwartale 2021 r. nie wprowadzano istotnych zmian w wielkościach szacunkowych.

10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Grupa nie identyfikuje innych czynników ani informacji które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej za okres pierwszego kwartału 2021 roku niż następujące:

- przedstawiona w pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu Kwartalnego za pierwszy kwartał 2021 obecna ogólna sytuacja Grupy (w tym również Spółki);
- zmiany Zarządu dokonane w ciągu roku obrotowego.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu za pierwszy kwartał 2021 roku przedstawiono istotne działania które mogą mieć istotny wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

12. Kwoty i rodzaj pozycji wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W pierwszym kwartale 2021 roku nie wystąpiły nietypowe sytuacje, oprócz transakcji sprzedaży Grupy Czeskiej i słowackiej (opisanej w pkt.1) oraz one-off-ów opisanych w nocie strategicznej.

13. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących zapasy.

14. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Spółka dominująca w I kwartale nie dokonała żadnych dodatkowych odpisów aktualizujących oprócz korekt wynikających za zmiany kursów.

Dane jednostkowe

Odpisy aktualizujące wartość należności

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	33 291 318,52	26 361 799,59	26 361 799,59
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	16 216 327,25	
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	9 286 808,32	
Odpisy wykorzystane (-)	20 255,34		51 534,50
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	33 271 063,18	33 291 318,52	26 310 265,09

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek:

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Saldo na początek okresu	71 830 299,74	25 637 030,91	25 637 030,91
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 553 191,71	46 306 109,26	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	115 734,4
Odpisy wykorzystane (-)	-	112 840,43	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	78 383 491,45	71 830 299,74	25 521 296,51

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Saldo na początek okresu	107 798 274,60	107 798 274,60	107 798 274,60
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	107 798 274,60	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	107 798 274,60	107 798 274,60	107 798 274,60

W roku 2020 uznano, że pomimo obniżonych obrotów z tytułu COVID-19, nie wystąpiły dodatkowe przesłanki dotyczące utraty wartości posiadanych udziałów. Jednak pomimo zmniejszenia przychodów, mając na uwadze pozyskanie znaczącego inwestora, zmianę prestiżu firmy i podjęte działania sprzedażowe, Zarząd postawił duży nacisk na poprawę wyników finansowych.

Dane skonsolidowane

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Saldo na początek okresu	26 810 874,64	30 918 918,14	30 918 918,14
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	4 108 043,50	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	26 810 874,64	26 810 874,64	30 918 918,14

15. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiana stanu rezerw (GK Work Service)	31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2021
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	10 570 806,81	0,00	1 823 180,81	2 206 743,24	6 540 882,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 586 374,78	-	-	2 108 649,89	1 477 724,89
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	1 842 075,46	0,00	0,00	67 093,35	1 774 982,11
- długoterminowa	-	-	-	-	-
- krótkoterminowa	1 842 075,46	-	-	67 093,35	1 774 982,11
3. Pozostałe rezerwy - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	5 142 356,57	0,00	1 823 180,81	31 000,00	3 288 175,76

- długoterminowe	511 864,22		31 000,00	480 864,22
- krótkoterminowe	4 630 492,35	1 823 180,81		2 807 311,54

Zmiana stanu rezerw (dane jednostkowe)	31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2021
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 238 194,72			2 102 776,61	1 135 418,11
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	821 852,96				821 852,96
Pozostałe rezerwy	2 021 175,52			1 017 224,94	1 003 950,58
Razem	6 081 223,20	0,00	0,00	3 120 001,55	2 961 221,65

16. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W pierwszym kwartale 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany w pozycji rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dane skonsolidowane	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 764 217,20	25 038 041,41
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 477 724,89	3 586 374,78

Dane jednostkowe Work Service S.A.	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 784 716,11	21 999 563,59
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 135 418,11	3 238 194,72

W związku z pozyskaniem Inwestora strategicznego, w chwili obecnej trwa analiza i przegląd całej Grupy Work Service, w wyniku której Zarząd spodziewa się realizacji aktywa na podatek odroczonego. Dodatkowo Zarząd w planach podatkowych uwzględni również spodziewany efekt synergii z nowym Inwestorem (obniżenie kosztów, wyższe wyniki).

17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2021 roku nie miały miejsca istotne nabycia ani sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2021 roku nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wystąpiły w związku ze zmianami w umowach najmu pomieszczeń biurowych.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2021 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, oprócz akceptacji części decyzji dotyczących PFRON

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale 2021 roku wystąpiła korekta wyniku będąca efektem poprzednich lat dotycząca zakończonych kontroli podatkowych za lata 2017 i 2019.

21. Informacje o zmianach w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W I kwartale 2021 nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej.

22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W I kwartale 2021 r. nie wystąpiły zdarzenia tego typu.

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

Grupa nie zawierała w pierwszym kwartale 2021 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Zestawienie sald pomiędzy spółką Work Service S.A., a spółkami z Grupy Kapitałowej Work Service przedstawia poniższa tabela:

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV	skWS	skoutWS
Przychody	143 607,4	33 369,6	146 811,9	3 981 049,5	2 908 751,4	37 559,7	89 396,8	620 206,9	1 218,3	0,0
Koszty	130 394,6	33 569,6	13 703,8	37 329,8	403 043,6	984 812,7	-1,2	5 310 009,5	91,5	0,0
Należności	175 915,3	300 776,3	0,0	241 758,7	0,0	0,0	5 936 976,5	899 312,5	160 454,4	0,0
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	19 950 806,9	0,0	1 987 611,0	1 964 166,8	61 275 949,2	6 985 725,0	0,0	0,0	29 911,3	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5 733 611,1	0,0	15 658,1	0,0

	skWSK	czWS	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	ukr2WS
Przychody	29 051,6	58,9	0,0	51 981,5	0,0	2 624,9	-680 218,3	0,0
Koszty	0,0	16 769 271,0	0,0	311 051,1	0,0	0,0	804 901,5	6 340,0
Należności	2 969 721,7	54 963,0	65 290,4	924 692,3	428 466,5	596 099,8	24 713,2	1 944,5
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	0,0	1 227 524,2	388 924,4	0,0	0,0	0,0	53 935 575,5	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	26 114,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

2021	Prologics Uk	Iwona Szmitkowska	Mizyak Corp Tomasz Misiak	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Jarosław Dymitruk	Marcus Preston	SUMA
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	1 844,17	0,00	0,00	147,50	3 693,40	5 685,07
Należności	8 547 221,51	0,00	327,00	0,00	0,00	0,00	8 547 548,51
Zobowiązania	0,00	0,00	0,00	26 231,73	0,00	0,00	26 231,73

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

Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service

SKRÓT	NAZWA
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
ANT	Antal Sp. z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	WS Support Sp. z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
KAR	Kariera.pl Sp. z o.o.
fięgSPV	Work Service SPV Sp. z o.o.
presWS	Work Express Sp. z o.o.
presLOG	Support and Care Sp. z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
gerP24WS	WorkPort24 GmbH
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humFC	Finance Care Hungar Kft
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
humEXI	Human Existence Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
anthU	Enloyd Kft
bAPT	APT Broker s.r.l.
fbAPT	APT Finance Broker s.r.l.
hrAPT	APT Human Resources s.r.l.
rsAPT	APT Resources&Services s.r.l.
ukr2WS	Work Service East Lcc
natCR	Naton Ljudski potencial d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.

24. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej

W pierwszym kwartale 2021 roku nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

25. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W pierwszym kwartale 2021 roku w związku ze sprzedażą WS Czech i Grupy WS Slovakia wykazano nową działalność zaniechaną.

26. W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2021 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujawniono poniższe informacje dotyczące jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Spółki:

- a) ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości
- b) informacje o rezerwach,
- c) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.

SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:

Anna Kropielnicka
Główna Księgową

PODPISY:

Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

Paolo Caramello
Wiceprezes

Nicola Dell'Edera
Wiceprezes