

**Grupa Kapitałowa
WORK SERVICE**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 24 kwietnia 2017

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje o Grupie Kapitałowej	12
1.1. Jednostka Dominująca	12
1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service	13
1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service	23
1.4. Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
1.5. Prezentowane okresy sprawozdawcze	34
1.6. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej	34
1.7. Skład osobowy Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku	34
1.8. Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2016 roku	35
1.9. Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	36
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	37
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	37
1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	37
1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	37
1.3. Kontynuacja działalności	37
1.4. Waluta sprawozdawcza	38
1.5. Podstawowe zasady księgowe	38
1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	51
1.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	56
1.8. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia	57
2. Noty objaśniające	58
NOTA 1 Wartości niematerialne	58
NOTA 2 Wartość firmy	61
NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe	65
NOTA 4 Nieruchomości inwestycyjne	68
NOTA 5 Inne aktywa finansowe	68
NOTA 6 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68
NOTA 7 Zapasy	70
NOTA 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70
NOTA 9 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	71
NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71
NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	72
NOTA 12 Kapitał podstawowy	73
NOTA 13 Pozostałe kapitały	75
NOTA 14 Kapitały niekontrolujące	75
NOTA 15 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	76

NOTA 16 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	76
NOTA 17 Inne zobowiązania długoterminowe.....	76
NOTA 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	77
NOTA 19 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83
NOTA 20 Kredyty i pożyczki	83
NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	88
NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję.....	89
NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service	90
NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem.....	90
NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązanymi oraz transakcje z członkami Zarządu	96
NOTA 26 Korekta błęd.....	101
NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków	101
NOTA 28 Zarządzanie kapitałem.....	102
NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów działalności	104
NOTA 30 Przychody z działalności operacyjnej.....	109
NOTA 31 Koszty działalności operacyjnej.....	109
NOTA 32 Pozostałe przychody operacyjne	110
NOTA 33 Pozostałe koszty operacyjne	110
NOTA 34 Przychody finansowe.....	110
NOTA 35 Koszty finansowe.....	110
NOTA 36 Podatek dochodowy	111
NOTA 37 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach.....	112
NOTA 38 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	117
NOTA 39 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach	117
NOTA 40 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.....	118
NOTA 41 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym.	118
NOTA 42 Istotne zdarzenia po dacie bilansu	118
NOTA 43 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.....	118
NOTA 44 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.....	125
NOTA 45 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	125
NOTA 46 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje.....	125
NOTA 47 Oddziały	125
NOTA 48 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	125
NOTA 49 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej.....	125
NOTA 50 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania.....	125

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	2 479 746	2 136 717	566 712	510 594
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	79 195	104 216	18 099	24 904
Zysk ze sprzedaży	64 261	77 544	14 686	18 530
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	63 049	91 524	14 409	21 871
Zysk (strata) brutto	30 900	65 623	7 062	15 681
Zysk (strata) netto	15 501	41 426	3 543	9 899
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 786	26 731	19 148	6 388
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 151	-176 720	-6 434	-42 229
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 925	135 405	-2 040	32 357
Przepływy pieniężne netto, razem	46 711	-14 584	10 675	-3 485
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 094 823	65 061 785	65 094 823	65 061 785
Zysk na jedną akcję	0,04	0,42	0,01	0,10
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	65 836 829	65 767 885	65 836 829	65 767 885
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,04	0,42	0,01	0,10
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa	1 300 887	1 120 510	294 052	262 938
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	943 590	791 352	213 289	185 698
Zobowiązania długoterminowe	342 551	291 504	77 430	68 404
Zobowiązania krótkoterminowe	601 039	499 849	135 859	117 294
Kapitał (fundusz) własny	357 297	329 158	80 763	77 240
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 471	1 528
Kapitał (fundusz) zapasowy	330 652	312 423	74 741	73 313

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015

AKTYWA	Nota	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE		669 785 900,39	588 600 196,16
Wartości niematerialne	1	61 125 772,37	64 595 513,82
Wartość firmy	2	549 644 468,78	466 898 696,63
Rzeczowe aktywa trwałe	3	31 206 729,05	32 989 464,85
Nieruchomości inwestycyjne	4	1 614 844,06	1 606 674,99
Inne aktywa finansowe	5	25 000,00	25 000,00
Inne aktywa długoterminowe		4 309 062,91	4 604 944,37
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 892 510,29	3 329 889,83
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	18 156 629,28	11 793 859,41
Rozliczenia międzyokresowe		810 883,65	2 756 152,26
AKTYWA OBROTOWE		631 100 874,41	531 910 253,19
Zapasy	7	28 342 462,32	17 243 487,17
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	432 902 983,22	407 958 635,67
Inne aktywa finansowe	9	29 236 323,28	16 046 061,93
Inne aktywa krótkoterminowe		9 351 436,26	8 932 013,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	104 614 790,71	57 904 049,27
Rozliczenia międzyokresowe	11	26 652 878,62	23 826 005,20
A K T Y W A R A Z E M		1 300 886 774,80	1 120 510 449,35
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		357 297 068,85	329 157 999,52
Kapitał podstawowy	12	6 509 482,30	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	13	330 652 018,76	312 423 026,32
Kapitał z wyceny opcji		- 53 773 718,65	-35 131 379,85
Zysk (strata) netto		2 417 610,83	27 616 454,29
Różnice z przeliczenia		-5 277 227,57	-25 785 799,10
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	14	76 768 903,18	43 526 215,56
ZOBOWIĄZANIA		943 589 705,95	791 352 449,83
Zobowiązania długoterminowe		342 550 843,29	291 503 758,62
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	125 543 041,61	147 725 148,61
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	3 033 436,01	3 296 062,62
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	16	0,00	0,00
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	1 762 321,65	1 475 360,17
Inne zobowiązania	17	212 212 044,02	139 007 187,22
Zobowiązania krótkoterminowe		601 038 862,66	499 848 691,21
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18	472 498 015,89	387 300 396,36
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	20	96 183 204,57	84 030 550,96
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	32 357 642,20	28 517 743,89
P A S Y W A R A Z E M		1 300 886 774,80	1 120 510 449,35

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej
za rok zakończony 31 grudnia 2016 oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2015**

	Nota	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody	30	2 479 746 043,25	2 136 717 165,29
Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 479 725 019,16	2 136 717 165,29
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		21 024,09	0,00
Koszt własny sprzedaży	31	2 217 390 191,46	1 899 104 506,37
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		2 217 390 191,46	1 899 104 506,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		262 355 851,79	237 612 658,92
Koszty sprzedaży	31	43 104 748,48	49 505 162,16
Koszty ogólnego zarządu	31	154 989 658,41	110 563 402,10
Zysk (strata) ze sprzedaży		64 261 444,90	77 544 094,66
Pozostałe przychody operacyjne	32	22 194 859,74	31 692 748,25
Pozostałe koszty operacyjne	33	23 407 131,74	17 712 876,09
Zysk(strata) z działalności operacyjnej		63 049 172,90	91 523 966,82
Przychody finansowe	34	2 922 568,16	2 631 944,05
Koszty finansowe	35	35 071 925,83	28 532 639,39
Zysk (strata) brutto		30 899 815,23	65 623 271,48
Podatek dochodowy	36	15 398 498,52	24 197 048,30
Zysk (strata) netto		15 501 316,71	41 426 223,18
Wycena udziałów metodą praw własności		0	0
Zyski (straty) mniejszości		13 083 705,88	13 809 768,89
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 417 610,83	27 616 454,29
 Zysk netto		 15 501 316,71	 41 426 223,18
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		20 508 571,54	9 406 836,32
Całkowite dochody za okres		36 009 888,25	50 833 059,49
- w tym przypadające na kapitały mniejszości		30 393 726,90	16 945 614,39
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		5 616 161,35	33 887 445,10

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk netto	15 501 316,71	41 426 223,18
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	20 508 571,54	9 406 836,32
Pozostałe całkowite dochody razem	20 508 571,54	9 406 836,32
Całkowite dochody za okres	36 009 888,25	50 833 059,49
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	30 393 726,90	16 945 614,39
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 616 161,35	33 887 445,10
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)		
Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,04	0,42
- rozwodniony	0,04	0,42
Z działalności zaniechanej:		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej
za rok zakończony 31 grudnia 2016 oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2015**

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk (strata) netto	2 417 610,83	27 616 454,29
Korekty razem	81 368 726,83	-885 562,40
Amortyzacja	16 145 358,86	12 691 533,67
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 071 204,45	15 393 873,49
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-253 711,47	-2 406 660,20
Zmiana stanu rezerw	2 254 890,26	281 467,32
Zmiana stanu zapasów	-11 098 975,15	-6 587 542,99
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-26 244 347,55	-59 917 438,68
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	91 267 901,20	49 577 086,34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 369 981,77	-5 395 398,81
Inne korekty	-12 863 456,11	-22 987 858,81
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	15 398 498,52	24 197 048,30
Podatek dochodowy zapłacony	-6 938 654,40	-5 731 672,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 786 337,66	26 730 891,89
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 302 444,83	13 781 763,89
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	768 182,82	2 766 413,52
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	1 534 262,01	963 812,88
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 534 262,01	963 812,88
odsetki	1 534 262,01	963 520,87
nabycia aktywów finansowych	0,00	292,01
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	10 051 537,49
Wydatki	30 453 447,36	190 501 870,86
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 379 882,79	27 861 327,69
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	6 320 682,76	156 043 534,06
a) w jednostkach powiązanych	6 320 682,76	156 043 534,06
nabycie aktywów finansowych	6 320 682,76	156 043 534,06
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	12 752 881,82	6 597 009,11
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-28 151 002,53	-176 720 106,97

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	110 000 000,00	170 963 693,89
Kredyty i pożyczki	0,00	139 356 456,75
Emisja dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	31 601 705,54
Wpływy netto z emisji akcji	0,00	5 531,60
Inne wpływy finansowe	30 000 000,00	0,00
Wydatki	118 924 593,69	35 558 261,72
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	10 406 321,12
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	4 177 650,10	2 134 467,98
Spłata kredytów i pożyczek	10 025 158,08	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 063 990,57	2 931 225,26
Odsetki	21 605 466,46	16 357 394,52
Inne wydatki finansowe	52 328,48	3 728 852,84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 924 593,69	135 405 432,17
Przepływy pieniężne netto razem	46 710 741,44	-14 583 782,90
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	46 710 741,44	-14 583 782,90
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	57 904 049,27	72 487 832,17
Środki pieniężne na koniec okresu	104 614 790,71	57 904 049,27

Pozycja inne korekty obejmuje		
zmiana różnic z przeliczeń	5 941 429,88	9 406 836,32
zmiany w udziałach przypadających akcjonariuszom niekontrolującym	14 231 205,88	13 423 265,46
wycena opcji put w Exact Systems S.A.	-35 132 578,30	0,00
inne zmiany w kapitałach	0,00	160 094,00
program managerski	1 599 897,24	1 078 005,25
księgowania związane z opcją Fiege	-1 173 907,70	-35 131 379,85
zmiana w pozycji inne aktywa w bilansie	1 176 459,15	0,00
zmiana wartości firmy w związku z wyceną oraz odkonsolidowaniem spółki WS Acquisitions Ltd	870 979,86	-12 985 350,99
likwidacja spółki	0,00	540 605,17
inne	-376 942,13	520 065,83
	-12 863 456,11	-22 987 858,81

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2016-31.12.2016	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2015	6 509 482,30	312 423 026,32	-35 131 379,85	-25 785 799,10	27 616 454,29	285 631 783,95	43 526 215,57	329 157 999,52
Podwyższenie kapitału Exact Systems SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000 000,00	30 000 000,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	2 417 610,83	2 417 610,83	0,00	2 417 610,83
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	20 508 571,54	0,00	20 508 571,54	0,00	20 508 571,54
Realizacja opcji Fiege	0,00	0,00	16 490 239,50	0,00	0,00	16 490 239,50	0,00	16 490 239,50
Wycena emisji serii B i C w Exact Systems SA	0,00	0,00	-35 132 578,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie wyniku za 2015 rok na kapitał zapasowy	0,00	27 616 454,29	0,00	0,00	-27 616 454,29	0,00	0,00	0,00
Dokupienie udziałów od udziałowców mniejszościowych	0,00	-10 803 279,03	0,00	0,00	0,00	-10 803 279,03	-5 663 368,17	-16 466 647,20
Program managerski	0,00	1 599 897,24	0,00	0,00	0,00	1 599 897,24	0,00	1 599 897,24
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 083 705,88	13 083 705,88
Inne	0,00	-184 080,06	0,00	0,00	0,00	-184 080,06		-184 080,06
Wypłata dywidendy	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	-4 177 650,10	-4 177 650,10
Stan na 31 grudnia 2016	6 509 482,30	330 652 018,76	-53 773 718,65	-5 277 227,57	2 417 610,83	280 528 165,67	76 768 903,19	357 297 068,85

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2015-31.12.2015	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2014	6 503 950,70	299 511 274,16	0,00	-35 192 635,42	36 248 167,42	307 070 756,86	35 708 619,65	342 779 376,51
Podwyższenie kapitału	5 531,60	0,00	0,00	0,00	0,00	5 531,60	0,00	5 531,60
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	27 616 454,29	27 616 454,29	0,00	27 616 454,29
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	9 406 836,32	0,00	9 406 836,32	0,00	9 406 836,32
Podział wyniku za 2014 rok:	0,00	36 248 167,42	0,00	0,00	-36 248 167,42	0,00	0,00	0,00
-przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	25 841 846,30	0,00	0,00	0,00	25 841 846,30	0,00	25 841 846,30
-wypłata dywidendy	0,00	10 406 321,12	0,00	0,00	0,00	10 406 321,12	-2 134 467,98	8 271 853,14
Dokupienie udziałów od mniejszości	0,00	-14 708 798,43	0,00	0,00	0,00	-14 708 798,43	-3 912 478,22	-18 621 276,66
Program managerski	0,00	1 078 005,25	0,00	0,00	0,00	1 078 005,25	0,00	1 078 005,25
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 809 768,89	13 809 768,89
Inne	0,00	700 699,04	0,00	0,00	0,00	700 699,04	54 773,23	755 472,27
Kapitał z wyceny opcji	0,00	0,00	-35 131 379,85	0,00	0,00	-35 131 379,85	0,00	-35 131 379,85
Stan na 31 grudnia 2015	6 509 482,30	312 423 026,32	-35 131 379,85	-25 785 799,10	27 616 454,29	285 631 783,95	43 526 215,57	329 157 999,52

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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, świadczącą 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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania za 2016 rok zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, aby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

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

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest :

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems SA	42-200 Częstochowa, ul.Focha 53	24.09.2007	69,09%	69,09%	Pełna
Antal Sp. z o.o. (wcześniej People Care Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.04.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.	Nicosia, Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas P.C.1105	04.04.2008	100,00%	100,00%	Pełna
Clean Staff Sp. z o.o. (wcześniej Medi Staff Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. (wcześniej WS Energy Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
IT Kontrakt Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	05.04.2012	84,18%	84,18%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	194 Budapest, Kiss János altábornagy utca 32.	21.12.2013	75,00%	75,00%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-265 Katowice, ul. Murckowska 14	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	76,90%	76,90%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Londýnská 730/59, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.					
ZAO Work Service Russia	Moskwa, Biuro 45 Olkhovskaya ST, bld.1 105066	04.04.2008	99,00%	99,00%	Pełna
ProService Worldwide Limited, Brytyjskie Wyspy Dziewicze	Brytyjskie Wyspy Dziewicze, Office of Aleman, Cordero, Galindo & Lee Trust (BVI) Limited, skr.poczt.3175, Road Town Tortola	04.04.2008	100,00%	100,00%	Pełna
Janveer Limited (BVI)	Quijano Chambers, P.O. Box 3159, Road Town, Tortola, BVI	01.04.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez ZAO Work Service Russia					
EMG Management	191015, Petersburg, Kałużski pereulok, bud 3A	10.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna
EMG Leasing	191015, Petersburg, Kałużski pereulok, bud 3	10.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna
IT Kontrakt o.o.o.	4th floor, bld. 23, 38 A, 2nd Khutorskaya str., Moscow	12.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service International Sp. z o. o.					
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	15,29%	15,29%	Pełna
ZAO Work Service Russia	Moskwa, Biuro 45 Olkhovskaya ST, bld.1 105066	20.02.2013	1,00%	1,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service Czech s.r.o.					
Antal International s.r.o.	Anglicka 140/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2	19.09.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Exact Systems SA					
Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdzysta 66	01.03.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Czech Republik s.r.o.	Štramberská 2976/25, Ostrava - Vitkovice, PSC 703 00	29.01.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Slovakia s.r.o.	010 01 Zilina, Jána Kalinčiaka 22	17.10.2006	100,00%	100,00%	Pełna
AO Exact Systems Russia	24 Surikova Street, 125080 Moscow	21.03.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.	Akdeniz Mah. Vali Kazim Dirik Cad. No: 32/32 Konak Izmir	03.04.2012	99,00%	99,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	Blv. Aviatorilor, No. 18, Floor 1, Apt. 3, Bucharest, Romania	24.09.2007	99,97%	99,97%	Pełna
Exact Systems Ltd.	Afroditis, 25 Clarion Business Centre 1060 Nicosia Cyprus	19.12.2012	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Ltd. (UK)	Unit 1, Cottesbrook Park, Heartlands Business Park, Daventry, NN118YL, England	15.11.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdzysta 66	29.01.2014	6,99%	6,99%	Pełna
Exact Systems Hungary LLC	Hungaria krt.140-144, 1146 Budapest	10.07.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Control + Rework Service NV	Hoogstraat 69 3600 Genk Belgia	15.09.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Control + Rework Service Polska Sp. z o.o.	44-102 Gliwice ul. Portowa 16L	15.09.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems China Ltd	3F Qianjiang Tower, 971 Dong Fang Rd. Pudong District, Shanghai, PR China, 200122	19.02.2016	100%	100%	Pełna
Spółki powiązane przez Industry Personnel Services Sp. z o.o.					
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	05.05.2011	46,50%	46,50%	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o. (wcześniej WS Energy Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, Gwiazdzysta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna
Spółki powiązane przez Work Service Slovakia s.r.o.					
Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	05.09.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SK s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	01.06.2016	100,00%	100,00%	Pełna
Antal International s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	01.04.2016	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.					
Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.	Akdeniz Mah. Vali Kazim Dirik Cad. No: 32/32 Konak Izmir	03.04.2012	1,00%	1,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	Blv. Aviatorilor, No. 18, Floor 1, Apt. 3, Bucharest, Romania	24.09.2007	0,03%	0,03%	Pełna

Spółki powiązane przez IT Kontrakt Sp. z o.o.					
Stermedia Sp. z o.o.	ul. Nowa 6 50-082 Wrocław	25.07.2012	75,40%	75,40%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdista 66	29.01.2014	0,82%	0,82%	Pełna
IT Kontrakt AG	Pfaffikon, Churerstrasse 47, Szwajcaria	28.10.2014	100,00%	100,00%	Pełna
IT Service Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Puławska nr 479, lok. 4	30.06.2015	70,00%	70,00%	Pełna
IT Kontrakt Services SDN. BHD	Unit 621, 6th Floor, Block A, Kelana Centre Point, No 3 Jalan SS7/19 Kelana Jaya 47301 Petalingf Jaya Selangor Darul Ehsan	28.09.2016	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft					
Prohuman Outsourcing Kft.	1194 Budapest, Kiss János altábornagy utca 32.	21.12.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Human Existence Kft.	3525 Miskole, Arany Janos ter. 1. mfsz 18.	08.07.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Enloyd Kft.	1194 Budapest, Kiss János altábornagy utca 32, Hungary	16.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR GLOBAL d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR Rent Kft	7743 Romonya, Béke utca 51	10.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Profield 2008 Kft	2724 Újlengyel, Ady Endre utca 41	17.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez HR GLOBAL d.o.o.					
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Express Sp. z o.o.					
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Clean24h Sp. z o.o.	ul. Bankowa 20, 42-320 Niegowa	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
LogistykaPL Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Kozięglowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Workbus Sp. z o.o.	Batalionów Chłopskich 8, 42-425 Kroczyce	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GmbH & Co.KG					
Exact Systems GmbH Germany	02826 Gorlitz, Emmerichstr.43	12.08.2009	100,00%	100,00%	Pełna
IT Kontrakt GmbH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	05.04.2012	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service 24 GmbH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	23.08.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Deutschland GmbH	Mainzer Strasse 178, 67547 Worms	26.06.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Outsourcing Deutschland GmbH	Domhof 8, 48268 Greven	26.06.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service GP GmbH	Gauermannngasse 2 1010 Wiedeń	24.03.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Enloyd GmbH	Berlin, An den Treptowers 1, 12435	21.11.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service SPV Sp. z o.o.					
Work Service GmbH & Co.KG	c/o CMS Hasche Sigle, Breite Str. 3, 40213 Düsseldorf	26.06.2014	74,00%	74,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service Deutschland GmbH					
Work Service Fahrschule GmbH	Domhof 8, 48268 Greven	29.07.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.					
Kariera.pl Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdzista 66	03.11.2016	51,00%	51,00%	Pełna

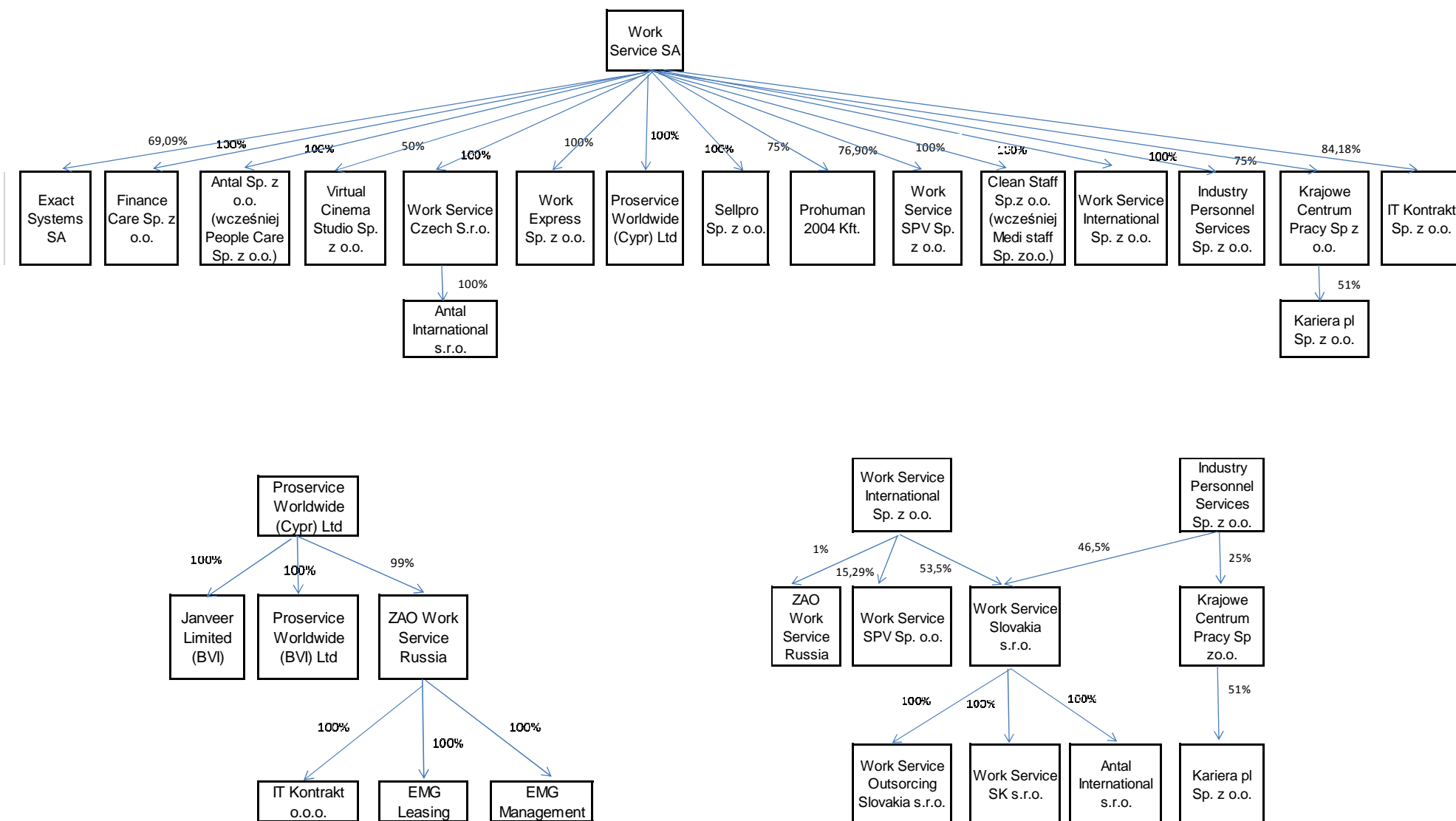
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Profield 2008 Kft.					
Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft	H-1146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

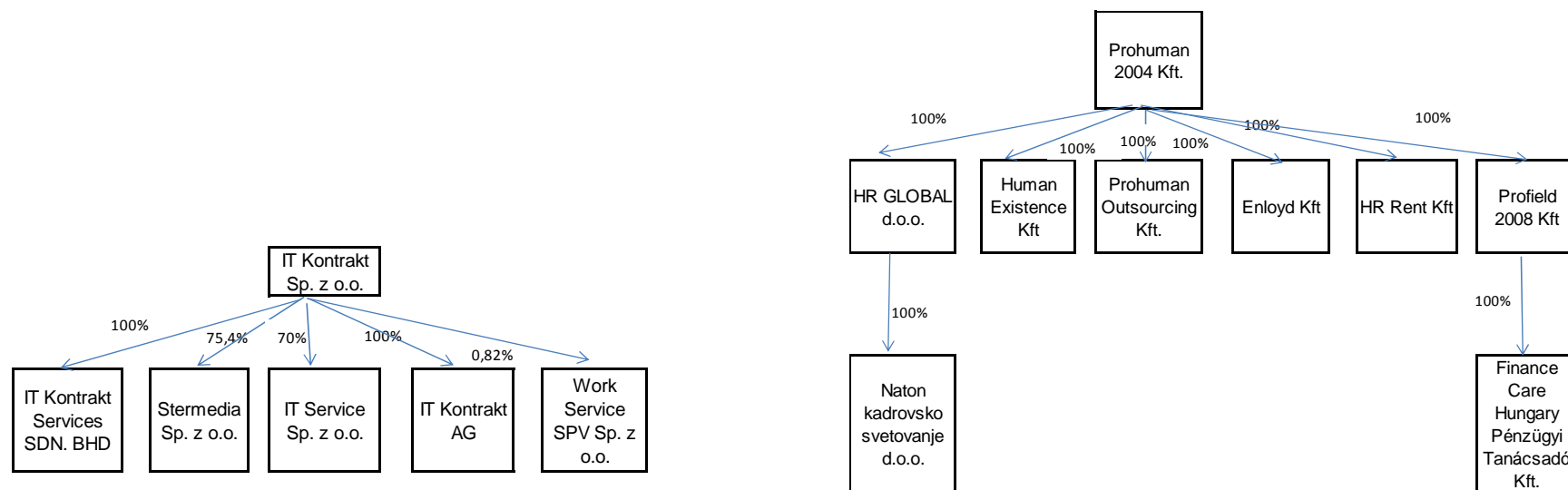
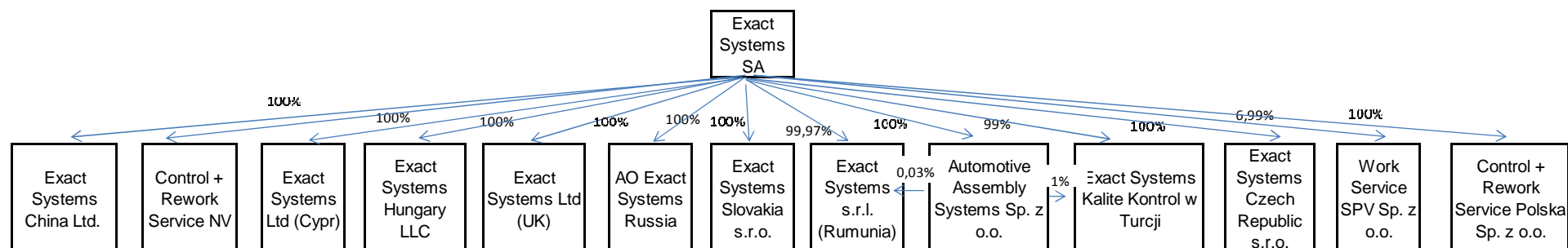
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy Kapitałowej za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio sp. z o.o.

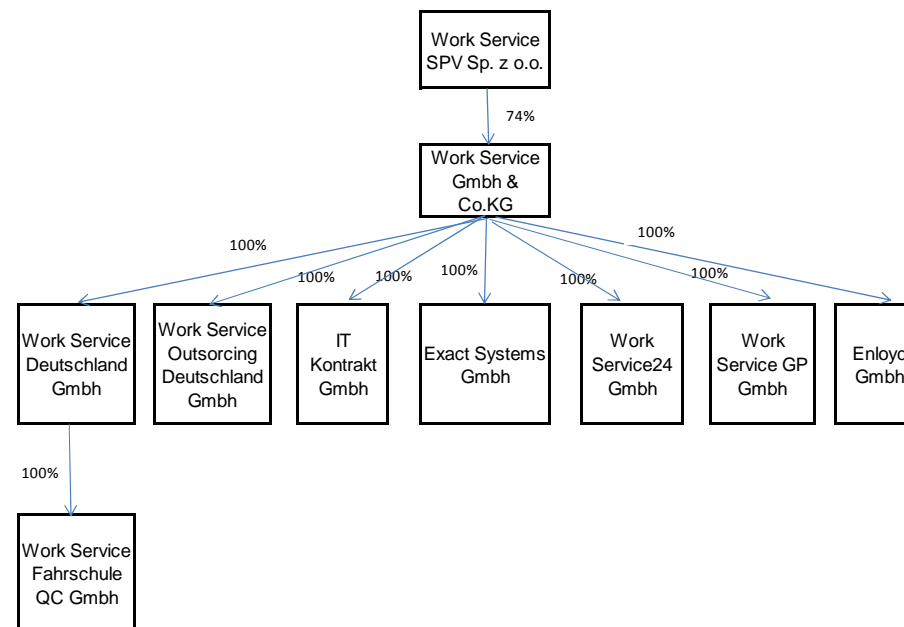
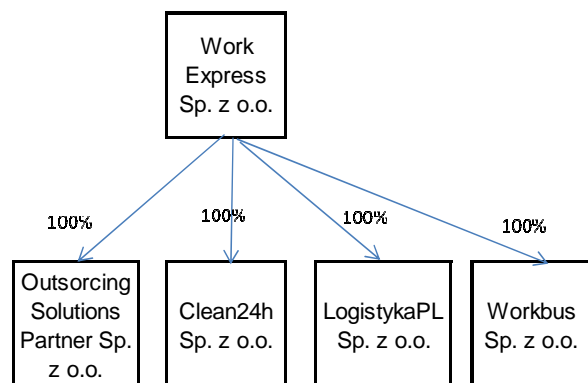
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie posiada nad spółką Virtual Cinema Studio sp. z o.o. kontroli rozumianej zgodnie z § 19 MSSF 3, jako „zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki lub przedsięwzięciem w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności” nie konsoliduje jej metodą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

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

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2016







1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

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

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

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

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

Clean Staff Sp. z o.o. (wcześniej Medi Staff Sp. z o.o.) - przedmiotem działalności Spółki są kompleksowe usługi sprzątania i czyszczenia obiektów służby zdrowia, innych obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów podmiotów prywatnych.

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

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

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

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

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

Exact Systems S.A. - spółka świadczy wyspecjalizowane usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej, ale również teleinformatycznej.

Exact Systems s.r.l. – spółka pośrednio zależna od Work Service SA poprzez spółki Exact Systems S.A. (99,97%) oraz Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. (0,03%). Spółka dedykowana do obsługi rynku rumuńskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. - spółka świadczy usługi w zakresie podmontażu, polegającego na łączeniu dwóch/ trzech komponentów w jedną całość stanowiącą moduł lub gotowy komponent, który potem może być dalej montowany w wyrobie gotowym.

Exact Systems Slovakia s.r.o. - spółka dedykowana do obsługi rynku słowackiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Czech Republic s.r.o. - spółka dedykowana do obsługi rynku czeskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems GmbH - spółka dedykowana do obsługi rynku niemieckiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti. - 99% udziałów w tej spółce zostało objętych przez spółkę Exact Systems S.A., a 1% udziałów zostało objętych przez Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. (zależną w 100% od spółki Exact Systems S.A.) Spółka dedykowana jest do obsługi rynku tureckiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

AO Exact Systems z siedzibą w Moskwie (Rosja) – spółka pośrednio zależna od Work Service SA, 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Exact Systems S.A. Spółka jest dostawcą rozwiązań w zakresie selekcji, naprawy, sortowania części i komponentów oraz wyrobów gotowych dla firm branży motoryzacyjnej w Federacji Rosyjskiej i na Ukrainie. Odbiorcami usług świadczonych przez spółkę są w szczególności dostawcy i poddostawcy dla przemysłu motoryzacyjnego oraz producenci samochodów, a także zakłady o profilu produkcji wielkoseryjnej z branży elektronicznej i AGD.

Exact Systems China Ltd. - spółka dedykowana do obsługi rynku chińskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Limited – Spółka w 100% zależna od Exact Systems S.A. Głównym przedmiotem działalności spółki jest finansowanie spółek z Grupy Exact Systems w formie udzielania pożyczek zawartych na warunkach rynkowych. Do 30 grudnia 2014 w zakres działalności spółki wchodziło również udzielanie praw na korzystanie z praw własności intelektualnej

Exact Systems Ltd (UK) - 100% udziałów w tej spółce zostało objętych przez spółkę Exact Systems S.A. Spółka dedykowana jest do obsługi rynku w Wielkiej Brytanii, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Proservice Worldwide (Cyprus) Limited – statutowy przedmiot działalności spółki obejmuje bardzo szeroki zakres aktywności gospodarczej możliwej do podjęcia w granicach wyznaczonych wymogami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa, w tym m.in.: działalność handlowa, zarządcza, doradcza (w tym świadczenie usług doradczych na rzecz spółek należących do tej samej grupy kapitałowej), udzielanie wsparcia (w tym finansowego) na rzecz spółek należących do tej samej grupy kapitałowej, działalność turystyczna i hotelarska, a także prowadzenie i podejmowanie jakiejkolwiek innej działalności oraz wykonywanie jakichkolwiek czynności, uznanych przez zarząd za wskazane ze względu na cele spółki oraz która może pośrednio lub bezpośrednio zwiększać wartość spółki lub rentowność jakiejkolwiek działalności, własności lub praw spółki. Spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

Proservice Worldwide Limited z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych – zadaniem spółki jest realizacja obsługi outsourcingu personalnego – kluczowych klientów grupy Proservice – poza granicami Federacji Rosyjskiej.

ZAO Work Service Russia - spółka zajmująca się obszarem outsourcingu na terenie Federacji Rosyjskiej, świadczy usługi w zakresie outsourcingu logistyki, merchandisingu przemysłowego i usług konsultingowych.

IT Kontrakt Sp. z o.o. - spółka jest liderem outsourcingu kadry IT w Polsce. Dostarcza najlepszych specjalistów IT do projektów informatycznych realizowanych w kluczowych sektorach gospodarki. Oferuje kompleksowe usługi z zakresu outsourcingu projektów IT oraz przeprowadzania testów jakości systemów informatycznych. Oferta IT Kontrakt obejmuje cztery obszary outsourcingu: outsourcing kadry IT, outsourcing testowania jakości systemów informatycznych, outsourcing projektów IT, outsourcing usług rekrutacyjnych na stanowiska informatyczne.

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

IT Kontrakt o.o.o. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA, której 100% właścicielem jest ZAO Work Service Russia. Spółka dedykowana do obsługi rynku rosyjskiego w zakresie analogicznym do spółki IT Kontrakt Sp. z o.o.

IT Kontrakt AG – spółka pośrednio zależna od Work Service SA, której 100% właścicielem jest IT Kontrakt Sp. z o.o. Spółka dedykowana do obsługi rynku szwajcarskiego w zakresie analogicznym do spółki IT Kontrakt Sp. z o.o.

IT Kontrakt Services SDN. BHD - Spółka ma swoją siedzibę w Malezji. 100% udziałów w spółce objęło IT Kontrakt Sp. z o.o. (bezpośrednio zależne od Work Service SA). Spółka prowadzi działalność analogiczną do działalności IT Kontrakt Sp. z o.o. ale na terenie Malezji.

Stermedia Sp. z o.o. – jest to spółka w 75,4% zależna od spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności spółki jest profesjonalna pomoc w tworzeniu dedykowanych aplikacji internetowych i mobilnych. Spółka oferuje m.in.: aplikacje dedykowane, systemy IT, aplikacje mobilne oraz outsourcing, nearshoring IT.

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

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

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

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

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

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

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

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

Work Service SPV Sp. z o.o. - spółka w 97,71% zależna od Work Service SA. (Work Service SA posiada bezpośrednio 76,90% udziału w kapitale i pośrednio poprzez Exact Systems SA: 4,84%, IT Kontrakt sp. z o.o.: 0,69%, Work Service International Sp. z o.o.: 15,29%.) Jej założenie związane jest z realizacją zapisów z umowy z Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy.

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

Enloyd Kft - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku węgierskim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Prohuman 2004 Kft, która jest w 75% zależna od Work Service SA.

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

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

IT Service Sp. z o.o. – Spółka zajmuje się projektami informatycznymi, konsultingiem, usługami IT, outsourcingiem usług na terenie Polski. Powstała w 2011 r. Spółka w 70% zależna od IT Kontrakt Sp. z o.o. (pośrednio zależne od Work Service SA)

EMG Leasing – spółka z siedzibą w Petersburgu, w 100 % zależna od ZAO Work Service Russia (w 100% zależne od Work Service SA). Spółka świadczy usługi leasingu pracowników na terenie północno-zachodniej Rosji.

EMG Upravlenije (EMG Management) - spółka z siedzibą w Petersburgu, w 100 % zależna od ZAO Work Service Russia (w 100% zależne od Work Service SA). Spółka świadczy usługi rekrutacji pracowników na terenie północno-zachodniej Rosji.

Janveer Limited (BVI) – spółka z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych, w 100% zależna od spółki Proservice Worldwide Ltd (BVI) (w 100% zależnej od Work service SA). Spółka świadczy usługi outsourcingu pracowników, doboru personalnego, doradztwa personalnego i pracy tymczasowej.

Control + Rework Service Polska Sp. z o.o. - spółka działa w branży outsourcingu i specjalizuje się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego na rynku polskim.

Control + Rework Service NV spółka działa w branży outsourcingu i specjalizuje się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego na rynku belgijskim.

Exact Systems Hungary LLC - spółka dedykowana do obsługi rynku węgierskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

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

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

Work Service GmbH & Co. KG z siedzibą w Dusseldorfie, Niemcy - spółka komandytowa prawa niemieckiego (Spółka Holdingowa), w której Work Service SPV Sp. z o.o. oraz Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy są komandytariuszami, natomiast Work Service GP GmbH z siedzibą w Wiedniu jest komplementariuszem. Kapitał zakładowy Spółki Holdingowej (fixed capital) wynosi 100.000 euro. W dacie zarejestrowania Spółki Holdingowej (tj. na dzień 4 września 2014r.) spółka Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy posiadała udział kapitałowy w wysokości 77.000 euro, tj. 77% kapitału Spółki Holdingowej, natomiast Work Service SPV Sp. z o.o. posiadała udział w wysokości 23.000 euro, tj. 23% kapitału Spółki Holdingowej. Spółka Work Service SPV Sp. z o.o. posiada udział kapitałowy w wysokości 74.000 euro, tj. 74% kapitału Spółki Holdingowej, a spółka Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy posiada udział kapitałowy w wysokości 26.000, tj. 26% kapitału Spółki Holdingowej. Spółka Work Service GP GmbH z siedzibą w Wiedniu będąca komplementariuszem Spółki Holdingowej nie posiada w niej udziału kapitałowego. Celem Spółki Holdingowej jest zarządzanie udziałami w innych spółkach.

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

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

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

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

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

HR Global d.o.o. – spółka holdingowa

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.

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

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

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

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

W 2016r. miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej:

Utrata kontroli nad spółką Work Service Acquisition Ltd.

W dniu 2 stycznia 2016 roku została podpisana umowa, na mocy której Work Service SA oddała czasowo na okres do końca 2016 roku (z możliwością przedłużenia) kontrolę nad spółką Work Service Acquisition Ltd. Kontrola została oddana w ręce profesjonalnego podmiotu zewnętrznego w celu wzmocnienia wydajności i dochodowości spółki.

Utrata kontroli nad spółką Workport24 GmbH

W dniu 2 stycznia 2016 roku została podpisana umowa, na mocy której Work Service International Sp. z o.o. oddała czasowo na okres do końca 2016 roku (z możliwością przedłużenia) kontrolę nad spółką Workport24 GmbH. Kontrola została oddana w ręce profesjonalnego podmiotu zewnętrznego w celu wzmocnienia wydajności i dochodowości spółki.

Utrata kontroli nad spółkami Naton HR E.O.D.D., Naton Ljudski potencial d.o.o., Naton zaposljavanje d.o.o.

W dniu 30 marca 2016 roku została podpisana umowa, na mocy której HR Global D.o.o oddała kontrolę nad spółkami Naton HR E.O.D.D., Naton Ljudski potencial d.o.o., Naton zaposljavanje d.o.o.. Kontrola została oddana w ręce profesjonalnego podmiotu zewnętrznego w celu wzmocnienia wydajności i dochodowości spółki. Umowa zaczęła obowiązywać od dnia 1 stycznia 2016 roku.

Zamknięcie spółki IP Work Service Cypr. Ltd

W dniu 31 marca 2016 została zamknięta spółka IP Work Service Cypr. Ltd z siedzibą na Cyprze.

Sprzedaż spółki Work Service Czech Agency s.r.o.

W dniu 31 marca 2016 roku została podpisana umowa na mocy której spółka Work Service International Sp. z o.o. sprzedała 100% udziałów posiadanych w spółce Work Service Czech Agency s.r.o. za cenę 1.000 koron czeskich.

Dokupienie udziałów w spółce Medi Staff Sp. z o.o. oraz zmiana nazwy na Clean Staff Sp. z o.o.

W dniu 22 marca 2016 roku została podpisana umowa na mocy której Work Service SA nabyła 32 udziały w spółce Medi Staff Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10.000 zł każdy za cenę 250.000 zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka Work Service SA posiada 100% udziałów w spółce Medi Staff Sp. z o.o. Zapłata za udziały nastąpiła w dniu 6 kwietnia 2016 r.

W dniu 29 kwietnia 2016r. spółka Medi Staff Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Clean Staff Sp. z o.o.

Założenie spółki w Chinach

W dniu 19 lutego 2016 roku została założona spółka Exact Systems China Ltd. Spółka ma swą siedzibę w Szanghaju, w Chinach i jest w 100% zależna od spółki Exact Systems S.A.

Zamknięcie spółek WS Cyprus Ltd oraz ITK Cyprus Ltd

W dniu 6 kwietnia 2016 roku zostały zamknięte spółki WS Cyprus Ltd oraz ITK Cyprus Ltd z siedzibą na Cyprze.

Zakup spółki Baywood i zmiana nazwy na Work Service SK s.r.o.

W dniu 1 czerwca 2016r. spółka Work Service Slovakia s.r.o. zakupiła 100% udziałów w spółce Baywood s.r.o. za cenę 7 tys euro. Na nabyciu została rozpoznana wartość firmy w kwocie 23 tys. euro.

W dniu 14 czerwca 2016r. spółka zmieniła nazwę na Work Service SK s.r.o.

Podniesienie kapitału w spółce Exact Systems S.A.

W dniu 4 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Exact Systems S.A. podjęło uchwałę nr 04/08/2016, na mocy której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Exact Systems S.A. z kwoty 100.000,00 zł do kwoty 105 695,00 zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariuszy mniejszościowych, co spowodowało zmniejszenie udziału Work Service SA z 76% do 71,91%.

W dniu 24 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Exact Systems S.A. podjęło uchwałę nr 03/11/2016, na mocy której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Exact Systems S.A. z kwoty 105.695,00 zł do kwoty 110 000,00 zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariuszy mniejszościowych, co spowodowało zmniejszenie udziału Work Service SA z 71,91% do 69,09%.

Utworzenie spółki IT Kontrakt Services SDN. BHD

W dniu 28 września 2016 roku została założona spółka IT Kontrakt Services SDN. BHD. Spółka ma swoją siedzibę w Malezji. 100% udziałów w spółce objęło IT Kontrakt Sp. z o.o. (bezpośrednio zależne od Work Service SA).

Spółka prowadzi działalność analogiczną do działalności IT Kontrakt Sp. z o.o. ale na terenie Malezji.

Sprzedaż 5% udziałów w spółce IT Service Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2016 roku IT Kontrakt Sp. z o.o. sprzedała 5% udziałów w spółce IT Service Sp. z o.o. za cenę 50.000 złotych. Obecnie IT Kontrakt Sp. z o.o. posiada 70% udziałów w kapitale zakładowym spółki IT Service Sp. z o.o.

Zawarcie przez Exact Systems SA term sheet dotyczącego transakcji akwizycyjnej.

W dniu 15 lipca 2016 spółka zależna od Emitenta tj. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Spółka Zależna”) podpisała dokument „term sheet” („Term Sheet”), dotyczący czynności związanych z przeprowadzeniem w przyszłości transakcji akwizycyjnej, polegającej na nabyciu 100% istniejących udziałów francuskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, nabyciu 100% istniejących udziałów rumuńskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, nabyciu 100% istniejących udziałów tureckiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz nabyciu 100% istniejących udziałów marokańskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółki Docelowe”), działających w branży outsourcingu i specjalizujących się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego („Potencjalna Transakcja”), przy czym Potencjalna Transakcja zakłada nabycie w pierwszej kolejności 75% istniejących udziałów Spółek Docelowych („Pierwszy Etap Potencjalnej Transakcji”), a w dalszej kolejności nabycie, w wykonaniu przez Spółkę Zależną Opcji Call lub w wykonaniu przez obecnych udziałowców Spółek Docelowych Opcji Put na warunkach przewidzianych w Term Sheet, pozostałych 25% istniejących udziałów Spółek Docelowych („Drugi Etap Potencjalnej Transakcji”).

Na podstawie Term Sheet strony postanowiły przeprowadzić negocjacje oraz badanie due dilligence w celu uzgodnienia ostatecznych warunków Potencjalnej Transakcji.

Łączna cena Pierwszego Etapu Potencjalnej Transakcji dla Spółek Docelowych została ustalona w kwocie 8.000.000 EUR („Cena Podstawowa Pierwszego Etapu Potencjalnej Transakcji”) z przewidzianym w Term Sheet mechanizmem earn - out wynoszącym $75\% \times 5,15x$ wskaźnika EBITDA Spółek Docelowych za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 – pomniejszone o 8.000.000 EUR, przy czym wskaźnik EBITDA zostanie zdefiniowany przez Strony Potencjalnej Transakcji w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów.

Strony przewidują również mechanizmy korygujące cenę Pierwszego Etapu Potencjalnej Transakcji.

Wykonanie przez Spółkę Zależną Opcji Call przewidzianej w Drugim Etapie Potencjalnej Transakcji zostanie zagwarantowane i będzie mogło zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Wykonanie przez obecnych udziałowców Spółek Docelowych Opcji Put przewidzianej w Drugim Etapie Potencjalnej Transakcji będzie mogło zostać wykonane w okresie od dnia 1 marca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów Spółek Docelowych uzależnione jest od spełnienia następujących warunków: (i) pozytywnego wyniku due dilligence finansowego, podatkowego i prawnego w Spółkach Docelowych, (ii) zakończenia przez Strony negocjacji dotyczących dokumentacji transakcyjnej, (iii) wyrażenia zgody na przeprowadzenie Potencjalnej Transakcji przez Radę Nadzorczą Spółki Zależnej.

Spełnienie ww. warunków nie zobowiązuje jednak żadnej ze stron do realizacji Potencjalnej Transakcji. Ostateczne zasady i warunki Potencjalnej Transakcji zostaną zawarte w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów Spółek Docelowych.

Potencjalna Transakcja jest elementem realizacji strategii akwizycyjnej Spółki Zależnej.

Utworzenie spółki Kariera.pl Sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2016 roku została podpisana umowa, na mocy której powstała spółka Kariera.pl Sp. z o.o. 51% udziałów w tej spółce objęła spółka Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o., w 100% zależna od Work Service S.A. Spółka będzie administratorem serwisu „kariera.pl”, który jest dedykowany dla kandydatów segmentu premium (pracowników i ofert pracy dotyczących specjalistów i managerów średniego i wyższego szczebla.).

Zmiana nazwy People Care Sp. z o.o.

W dniu 16 listopada 2016 roku zmianie uległa nazwa spółki People Care Sp. z o.o. na Antal Sp. z o.o.

Zawarcie umowy nabycia udziałów

W dniu 13 grudnia 2016 roku Emitent jako kupujący zawarł z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, nową, warunkową umowę nabycia 25 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman 2004 Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry („Prohuman”) o łącznej wartości 6.100.000.000,00 forintów węgierskich, reprezentujących 25 % głosów na zgromadzeniu wspólników Prohuman („Udziały”) („Umowa”), która zastąpiła dotychczasową umowę opcji, zawartą pomiędzy Emitentem a Sprzedającym w dniu 28 marca 2014 r. dotyczącą 25 % udziałów w kapitale zakładowym w Prohuman.

Przedmiotem Umowy jest warunkowa sprzedaż na rzecz Work Service SA Udziałów, w wyniku której Emitent w dniu finalizacji Umowy tj. 27 czerwca 2017 r. („Dzień Finalizacji”) nabędzie 25 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman, co łącznie z obecnie posiadanymi udziałami daje 100 % w kapitale zakładowym Prohuman.

Szczegółowe informacje na temat umowy zostały przekazane w RB nr 69/2016 w dniu 13 grudnia 2016 roku.

Połączenie spółek Antal Sp. z o.o. z Antal International Sp. z o.o.

Z dniem 30 grudnia 2016 roku spółki Antal Sp. z o.o. i Antal International Sp. z o.o. połączyły się. Spółka Antal Sp. z o.o. przejęła cały majątek oraz prawa i obowiązki spółki Antal International Sp. z o.o. i będzie w pełni kontynuować jej działalność biznesową. Tym samym spółka Antal International Sp. z o.o. przestała istnieć.

Połączenie spółek Finance Care Sp. z o.o. z Work Service Finance Sp. z o.o.

Z dniem 30 grudnia 2016 roku Spółki Finance Care Sp. z o.o. i Work Service Finance Sp. z o.o. połączyły się. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Finance Care Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) Spółki Work Service Finance Sp. z o.o. (Spółka przejmowana). W związku z powyższym od dnia 30.12.2016 Spółka Work Service Finance Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) przestała istnieć.

Połączenie spółek IT Kontrakt Sp. z o.o. z IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o.

Z dniem 30 grudnia 2016 roku Spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. i IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o. połączyły się. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę IT Kontrakt Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) Spółki IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o. (Spółka przejmowana)

Założenie spółki Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft.

W dniu 29 września 2016 roku została powołana, a w dniu 8 listopada została zarejestrowana spółka Finance Care Hungary Pénzügyi Tanácsadó Kft.. Spółka jest w 100% zależna od spółki Profield 2008 Kft. Spółka świadczy usługi outsourcingowe w ramach współpracy z firmami ubezpieczeniowymi oraz bankami na rynku węgierskim.

Ostateczne rozliczenie nabycia grupy kapitałowej HR Global

W dniu 3 grudnia 2015 roku spółka Prohuman 2004 Kft zakupiła spółkę HR Global d.o.o. z siedzibą w Słowenii wraz z jej spółkami córkami: Naton HR d.o.o. z siedzibą w Bułgarii, Naton Ljudski potencial d.o.o. z siedzibą w Chorwacji, Naton kadrovsko svetovanje d.o.o. z siedzibą w Słowenii oraz Naton zaposl javanje d.o.o z siedzibą w Serbii. Nabycie kontroli nastąpiło w dniu podpisania umowy. Warunkiem przejścia kontroli była zapłata zaliczki w kwocie 291.000 euro oraz udzielenie pożyczki przez Prohuman 2004 Kft spółce HR Global, co miało miejsce 3 grudnia 2015 roku.

Pozostała część ceny została wyliczona w oparciu o EBIT za lata 2016-2018 i będzie płatna w następujących okresach:

- 1 transza do zapłaty w kwietniu 2017 roku,
- 2 transza do zapłaty w kwietniu 2018 roku,
- 3 transza do zapłaty w kwietniu 2019 roku:

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie prowizoryczne nabycia grupy Naton	1.301.616.550 huf	-3.684.693,53 zł	-3.684.693,53 zł	23.964.377,84 zł

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała rozliczenia ostatecznego nabycia grupy kapitałowej HR Global. Kalkulacja została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie ostateczne nabycia grupy Naton	1.302.863.930 huf	-3.684.693,53 zł	-3.684.693,53 zł	24.889.765,71 zł

Ostateczne rozliczenie nabycia spółki HR Rent Kft

W dniu 10 grudnia 2015 roku spółka Prohuman 2004 Kft zakupiła spółkę HR Rent Kft. Z siedzibą na Węgrzech. Nabycie kontroli nastąpiło w dniu podpisania umowy.

Cena została wyliczona w następujący sposób: zaliczka w wysokości 200.000.000 HUF do zapłaty w maju 2016 roku.

Kolejne transze zostały wyliczone w oparciu o EBIT za lata 2016-2018 i będą płatne w następujących okresach:

- 1 transza do zapłaty w maju 2016 roku
- 2 transza do zapłaty w czerwcu 2018 roku
- 3 transza do zapłaty w czerwcu 2019 roku

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie prowizoryczne nabycia spółki HR Rent Kft	1.739.647.000 huf	74.320.347,31 huf	74.320.347,31 huf	1.665.326.652,69 huf

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała rozliczenia ostatecznego nabycia spółki HR Rent Kft. Kalkulacja została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie ostateczne nabycia spółki HR Rent Kft	5.719.669.294 huf	74.320.347,31 huf	74.320.347,31 huf	5.645.348.946,69 huf

Ostateczne rozliczenie nabycia spółki Profield 2008 Kft

W dniu 17 grudnia 2015 roku spółka Prohuman 2004 Kft zakupiła spółkę Profield 2008 Kft. Z siedzibą na Węgrzech. Nabycie kontroli nastąpiło w dniu podpisania umowy.

Cena została wyliczona w następujący sposób: zaliczka w wysokości 251.000.000 HUF do zapłaty w maju 2016 roku.

Kolejne transze zostały wyliczone w oparciu o EBIT za lata 2016-2018 i będą płatne w następujących okresach:

- 1 transza do zapłaty w maju 2017 roku
- 2 transza do zapłaty w maju 2018 roku
- 3 transza do zapłaty jeśli opcja zostanie zrealizowana

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie prowizoryczne nabycia spółki Profield 2008 Kft	1.258.230.000 huf	-291.475.899 huf	-291.475.899 huf	1.549.705.899 huf

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała rozliczenia ostatecznego nabycia spółki Profield 2008 Kft. Kalkulacja została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	Wartość godziwa nabytych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie ostateczne nabycia spółki Profield 2008 Kft	2.397.469.609 huf	-291.475.899 huf	-291.475.899 huf	2.688.945.508 huf

Dokupienie udziałów w spółce Work Service GmbH & Co.KG

W dniu 23 grudnia 2016 roku spółka Fiege Logistik Stiftung & co. KG częściowo zrealizowała opcję put, w wyniku czego Work Service SPV Sp. z o.o. nabyła dodatkowe 23% udziałów w kapitale zakładowym spółki Work Service GmbH & Co.KG za cenę 3.992.800 euro. Obecnie spółka Work Service SPV Sp. z o.o. posiada 74% w kapitale zakładowym spółki Work Service GmbH & Co.KG. Pozostała część opcji została wyceniona na dzień bilansowy na kwotę 4.374.314,29 euro, co w przeliczeniu na złotówki daje kwotę 19.351.966,42 złotych.

1.5. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.6. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

1.7. Skład osobowy Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku.

- Maciej Witucki - Prezes
- Piotr Gajek - Wiceprezes
- Robert Knights - Wiceprezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes
- Iwona Szmitkowska - Wiceprezes

W dniu 13 kwietnia 2016r. Zarząd Work Service SA powziął informację o rezygnacji Pana Huberta Rozpędka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service SA z upływem dnia 30 kwietnia 2016 r. Pan Hubert Rozpędek wskazał, że rezygnacja następuje z przyczyn osobistych.

W dniu 13 kwietnia 2016r. Zarząd Work Service SA powziął informację o rezygnacji Pana Dariusza Rochmana z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service SA z upływem dnia 17 kwietnia 2016 r. Pan Dariusz Rochman nie wskazał przyczyn rezygnacji.

W dniu 13 kwietnia 2016r. Rada Nadzorcza Work Service SA działając na podstawie §17 ust. 2 Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Pana Piotra Gajka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service SA z dniem 1 maja 2016r.

W dniu 13 kwietnia 2016r. Rada Nadzorcza Work Service SA działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Pana Adama Pawłowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service SA z dniem 18 kwietnia 2016r.

W dniu 30 grudnia 2016r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał pismo datowane na dzień 30 grudnia 2016 r. zawierające informację o rezygnacji Pana Adama Pawłowicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2016 r.

1.8.Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2016

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

Rada Nadzorcza Work Service SA powołała w trybie kooptacji nowego członka Rady Nadzorczej – Pana Tomasza Hanczarka. Uchwała wchodzi w życie 10 stycznia 2016 r. W dniu 18 maja 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Work Service SA działając na podstawie § 12 ust. 2 Statutu Spółki, zatwierdziło wybór Pana Tomasza Hanczarka na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 maja 2016r. Zarząd Work Service SA otrzymał pismo datowane na dzień 20 kwietnia 2016 roku zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Żabskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service SA z upływem dnia 17 maja 2016 r. Pan Piotr Żabski nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 18 maja 2016r. Zarząd Work Service SA otrzymał pismo datowane na dzień 18 maja 2016 roku zawierające informację o rezygnacji Pana Wiesława Skrobowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service SA z dniem 18 maja 2016 r. Pan Wiesław Skrobowski nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 18 maja 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Work Service SA działając na podstawie § 12 ust. 5 Statutu Spółki, powołało Pana Krzysztofa Kaczmarczyka do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service SA z dniem 18 maja 2016r

W dniu 18 maja 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta działając na podstawie §12 ust. 5 Statutu Spółki, powołało Pana Roberta Ługowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service SA z dniem 18 maja 2016r.

W dniu 1 grudnia 2016 roku Zarząd Work Service SA otrzymał pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Gezy Szephalmi z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem na dzień 1 grudnia 2016 r.

W dniu 1 grudnia 2016 roku akcjonariusz - WorkSource Investments S.a.r.l., działając na podstawie § 12 ust. 4, Statutu spółki Work Service S.A. powołał Pana Johna Leone na członka Rady Nadzorczej Work Service S.A.

1.9. Znaczący akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Work Service SA nie wyemitowała żadnych akcji uprzywilejowanych, ani co do głosu, ani co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.509.482,30 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.

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
PROLOGICS UK LLP	18 514 621	28,44%	18 514 621	28,44%
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	21,07%	13 714 286	21,07%
Tomasz Misiak	9 534 861	14,65%	9 534 861	14,65%
Tomasz Hanczarek	3 255 000	5,00%	3 255 000	5,00%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	16 821 312	25,84%	16 821 312	25,84%
Ogółem	65 094 823	100,00%	65 094 823	100,00%

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. 2014 poz 133) oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 pozycja 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA za ubiegły rok obrotowy, tj. 2015 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 4/2016 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 27 czerwca 2016 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, tj. 2015 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 7/2016 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 27 czerwca 2016 roku.

Zgodnie z uchwałą numer 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, podjętą w dniu 27 czerwca 2016 roku zysk osiągnięty przez Spółkę w 2015 roku w łącznej wysokości 14.869.499,64 złotych został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24 kwietnia 2017 roku.

1.3. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Work Service zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją przesłanki i okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

1.4. Waluta sprawozdawcza

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

1.5. Podstawowe zasady księgowe

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

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

1.5.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Work Service SA oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

1.5.2. Inwestycje w jednostki zależne

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

1.5.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zgodne z przepisami prawa odpowiednimi dla ich siedziby. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się niezbędnych korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

1.5.4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

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

1.5.5. Połączenia jednostek gospodarczych

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

1.5.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych

lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
GBP	5,1445	5,7862
UAH	n/d	0,1622
CZK	0,1637	0,1577
RON	0,9749	0,9421
RUB	0,0680	0,0528
EUR	4,4240	4,2615
TRY	1,1867	1,3330
HUF	0,0142	0,0136
CHF	4,1173	3,9394
CNY	0,6015	n/d
MYR	0,9314	n/d

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

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
GBP	5,3355	5,7846
UAH	n/d	0,1722
CZK	0,1618	0,1534
RUB	0,0598	0,0616
RON	0,9739	0,9421
EUR	4,3757	4,1848
TRY	1,3109	1,3818
HUF	0,0140	0,0135
CHF	4,0133	3,9341
CNY	0,5960	n/d
MYR	0,9590	n/d

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2015	4,1848	4,2615
01.01-31.12.2016	4,3757	4,4240

1.5.7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

1.5.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

1.5.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

1.5.10. Leasing

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

1.5.11. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań

warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

1.5.12. Wartości niematerialne

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

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

1.5.13. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

1.5.14. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Aktywa finansowe Spółki klasyfikują do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

1.5.15. Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

1.5.16. Zapasy

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

1.5.17. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji

o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

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

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

1.5.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

1.5.19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

1.5.20. Kapitał własny

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

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

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

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

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

1.5.21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

1.5.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

1.5.23. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy wykazywane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się między innymi: rezerwę na odroczony podatek dochodowy, rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników, rezerwę na odprawy emerytalne.

1.5.24. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu występujących różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę

na podatek odroczony tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana (przyjmując za podstawę przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy).

1.5.25. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

1.5.26. Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe.

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

1.5.27. Podatki

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

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

1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Work Service został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 18 marca 2016 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z

powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa zastosowała te zmiany z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu – tj. 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 *Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana*, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,

- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze*, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,

- MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

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

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 9 *Instrumenty finansowe***

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts***

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 *Przychody z umów z klientami***

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 16 *Leasing***

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

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

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

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

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

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

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

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

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

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalności zaniechana, czy też nie ,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

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

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku.

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

Działalność Grupy Kapitałowej Work Service w 2016 r. cechowała się sezonowością. Z analizy kształtowania się wielkości przychodów z działalności podstawowej wynika, że średnie przychody miesięczne generowane w drugim półroczu są wyższe od średniomiesięcznych przychodów pierwszego półrocza o około 6%, natomiast średniomiesięczne przychody ostatniego kwartału są wyższe od średniomiesięcznych przychodów pierwszego kwartału o około 12%. Sytuacja taka jest wynikiem wzrostu zapotrzebowania na usługi oferowane przez Grupę w końcówce roku.

1.8. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

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

- rezerw na niewykorzystane urlopy – ustalone są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy;
- oszacowania odpisów aktualizujących należności - poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji, mimo, że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych;
- oszacowań związanych z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12 - podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe z przyjętych przez Spółkę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot z uwagi na dużą zmienność koniunktury, może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych;
- wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych – spółka prezentuje modele i założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej;
- odpisów wartości firmy – szacowane są na podstawie założeń zarządu dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Spółka ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe i stopy wzrostu;
- oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółce postępowaniami skarbowymi i sądowymi - sporządzając sprawozdanie finansowe, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy się rezerwy na potencjalne straty - nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.

Oszacowania i osądy poddawane są przez Spółki okresowej weryfikacji.

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

2. Noty objaśniające

NOTA 1 Wartości niematerialne

1.1 Wartości niematerialne	31.12.2016	31.12.2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	22 943,20	17 814,72
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00
c) wartości niematerialne w budowie	11 637 688,29	8 930 408,20
d) inne wartości niematerialne	49 465 140,88	55 647 290,90
Wartości niematerialne razem	61 125 773,37	64 595 513,82

W zakresie innych wartości niematerialnych i prawnych największą pozycję stanowią wyodrębnione przy nabyciu spółek rosyjskich bazy klientów 11,3 mln zł oraz znak towarowy o wartości 16,9 mln zł.

1.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 2016 rok				
Wyszczególnienie	A	B	C	Wartości niematerialne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartości niematerialne w budowie	inne wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 131 774,96	8 930 408,20	66 835 167,90	76 897 351,06
b) zwiększenia (z tytułu)	5 128,48	4 364 720,67	903 035,39	5 272 884,54
- nabycia	0,00	3 525 957,20	703,36	3 526 660,56
- przeniesienia wewnętrzne	0,00	836 655,87	960,93	837 616,80
- inne	5 128,48	2 107,60	901 371,10	908 607,18
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	1 657 440,58	694 668,36	2 352 108,94
- inne	0,00	1 657 440,58	694 668,36	2 352 108,94
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 136 903,44	11 637 688,29	67 043 534,93	79 818 126,66
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 113 960,24	0,00	11 187 876,99	12 301 837,23
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	6 390 517,06	6 390 517,06
- zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	6 868 663,62	6 868 663,62
- amortyzacja za okres	0,00	0,00	5 897 087,87	5 897 087,87
- inne	0,00	0,00	971 575,75	971 575,75
- zmniejszenia	0,00	0,00	478 146,56	478 146,56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 113 960,24	0,00	17 578 394,05	18 692 354,29
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	22 943,20	11 637 688,29	49 465 140,88	61 125 772,37

1.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 2015 rok				
Wyszczególnienie	A	B	C	Wartości niematerialne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartości niematerialne w budowie	inne wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 125 696,87	7 639 756,90	43 162 322,57	51 927 776,34
b) zwiększenia (z tytułu)	37 559,01	6 271 845,80	25 050 862,81	31 360 267,62
- nabycia	0,00	6 271 845,80	10 983 226,52	17 255 072,32
- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	116 366,08	116 366,08
- inne	0,00	0,00	231 030,14	231 030,14
- z nabycia spółek	37 559,01	0,00	13 720 240,07	13 757 799,08
c) zmniejszenia (z tytułu)	31 480,92	4 981 194,50	1 378 017,48	6 390 692,90
- inne	31 480,92	4 981 194,50	1 378 017,48	6 390 692,90
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 131 774,96	8 930 408,20	66 835 167,90	76 897 351,06
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 076 401,23	0,00	6 558 887,25	7 635 288,48
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	37 559,01	0,00	4 628 989,74	4 666 548,75
- zwiększenia, w tym:	37 559,01	0,00	4 964 000,53	5 001 559,54
- z nabycia spółek	37 559,01	0,00	127 202,48	164 761,49
- amortyzacja za okres	0,00	0,00	4 578 054,51	4 578 054,51
- inne	0,00	0,00	258 743,54	258 743,54
- zmniejszenia	0,00	0,00	335 010,79	335 010,79
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 113 960,24	0,00	11 187 876,99	12 301 837,23
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 814,72	8 930 408,20	55 647 290,91	64 595 513,83

NOTA 2 Wartość firmy

2.1. Wartość firmy	31.12.2016	31.12.2015
a) wartość firmy - jednostki zależne	549 644 468,78	466 898 696,63
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
Wartość firmy razem	549 644 468,78	466 898 696,63

2.2. Wartość firmy	31.12.2016	31.12.2015
Exact Systems S.A..	12 990 261,41	12 990 261,41
Antal sp. z o.o.	8 613 110,76	8 613 110,76
Finance Care Sp. z o.o.	31 031,00	31 031,00
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	1 490,00	1 490,00
Grupa ProService Worldwide Cyprus Ltd	98 638 109,40	98 324 921,40
Sellpro Sp. z o.o.	10 586 100,51	10 586 100,51
Clean Staff Sp. z o.o.(poprzednia nazwa Medi Staff sp. z o.o.)	8 697 367,69	8 697 367,69
WS Acquisitions Ltd	0,00	870 979,85
Grupa IT Kontrakt	45 721 497,14	45 721 497,14
Grupa Prohuman	130 817 399,29	125 131 452,78
Grupa Work Express	35 733 470,62	35 733 470,62
Fiege	25 344 356,26	25 047 682,20
Grupa Naton	24 889 765,71	23 964 377,84
HR Rent Kft	80 338 387,28	22 642 750,09
Profield 2008 Kft	38 123 975,12	21 135 553,64
CRS Polska	23 007 492,24	21 789 637,24
CRS Belgia	6 110 654,34	5 617 012,46
Wartość firmy razem	549 644 468,78	466 898 696,63

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

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

Wartość firmy powstała w procesach alokacji ceny nabycia w zrealizowanych przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej Work Service transakcjach M&A została w całości przypisana do nabytych grup, które uznano za ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne. Paragraf 81 MSR 36 stanowi iż: „W wielu przypadkach przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie jest możliwe, istnieje natomiast możliwość przypisania wartości firmy do zespołów ośrodków. W rezultacie, najniższy poziom, na którym wartość firmy jest monitorowana w jednostce gospodarczej na wewnętrzne potrzeby kierownictwa, obejmuje w wybranych przypadkach szereg ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których wartość firmy odnosi się, ale nie może zostać przyporządkowana. Dlatego też odniesienia do ośrodka wypracowującego środki pieniężne w paragrafach 83 – 99 należy interpretować także jako odniesienia do zespołów ośrodków, do których została przypisana wartość firmy”.

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

Zestawienie ww. grup z uwzględnieniem przypisanej do niej wartości firmy, według stanu na koniec 2016r. zawiera poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2016r	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2015r
Grupa Proservice	98 638 109,40	98 324 921,40
Grupa Polska	19 315 989,20	20 705 290,34
Grupa Exact	42 108 407,99	40 396 911,11
Grupa IT Kontrakt	45 721 497,14	45 721 497,14
Antal Sp. z o.o.	8 613 110,76	8 094 789,47
Grupa Prohuman	274 169 527,40	192 874 134,35
Work Express	35 733 470,62	35 733 470,62
Fiege	25 344 356,26	25 047 682,20
	549 644 468,78	466 898 696,63

Grupa Proservice obejmuje ProService Worldwide (Cyprus) Limited, spółkę bezpośrednio zależną od Work Service SA oraz ZAO Work Service Russia z siedzibą w Moskwie (Rosja), ProService Worldwide Limited z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych, Janveer Limited (BVI), EMG Management, EMG Leasing, IT Kontrakt o.o.o. – przedmiot ich działalności został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa Exact obejmuje: Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie – spółka bezpośrednio zależna od Work Service SA oraz spółki zależne pośrednio od Work Service SA, tj.: Automotive Assembly Systems sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie; Exact Systems Slovakia s.r.o. (sp. z o.o.) w Żylinie (Słowacja); Exact Systems Czech Republic s.r.o. (sp. z o.o.) w Ostrawie; Exact Systems Kalite Kontrol Lti. Sti z siedzibą w Turcji; ZAO Exact Systems z siedzibą w Moskwie (Rosja), Exact Systems s.r.l. z siedzibą w Rumunii, Exact Systems Ltd. (UK), Exact Systems Hungary LLC, Exact Systems Ltd, oraz spółki z Grupy CRS Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa ITK obejmuje: IT Kontrakt sp. z o.o. – spółka bezpośrednio zależną od Work Service SA oraz następujące spółki zależne od niej pośrednio: Stermedia Sp. z o.o., IT Kontrakt AG, IT Service Sp. z o.o. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Grupa Fiege obejmuje spółkę Work Service GmbH&Co. KG pośrednio zależną od Work Service SA (poprzez spółkę Work Service SPV Sp. z o.o.) oraz jej spółki zależne: Work Service GP GmbH, Work Service Deutschlang GmbH, Work Service Outsourcing Deutschland GmbH, Enloyd GmbH, IT Kontrakt GmbH, Exact Systems GmbH, Work Service 24 GmbH, Enloyd GmbH. Przedmiot działalności tych spółek został omówiony w punkcie 1.3. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do wartości firmy przypisanej do grup, zgodnie z wymogami MSR 36 obliczono wartość użytkową wartości firmy jako „bieżącą, szacowaną wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne”. Przepływy te zostały przyjęte: na rok 2017 zgodnie z danymi wynikającymi z budżetu na 2017r., natomiast na lata następne, tj. do 2021r. – zgodnie z danymi wynikającymi z zaakceptowanego przez Zarząd średniookresowego planu rozwoju każdej podgrupy spółek. Stopa dyskontowa została przyjęta na poziomie wskaźnika pre-tax WACC. Ponadto po okresie prognozy założono, na potrzeby obliczeń, że tempo wzrostu wolnych przepływów pieniężnych wyniesie 0%.

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

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

Wyszczególnienie	Grupa Proservice	Grupa Polska	Grupa Exact	Grupa IT Kontrakt	Antal	Grupa Fiege	Grupa Work Express	Grupa Prohuman
Przychody (w %)	+28,00 (2017r.) ÷ +22,00 (2021r.)	+13,91 (2017r.) ÷ +12,00 (2021r.)	+23,97 (2017r.) ÷ +11,00 (2021r.)	+31,09 (2017r.) ÷ +10,00 (2021r.)	+25,30 (2017r.) ÷ +11,00 (2021r.)	+24,69 (2017r.) ÷ +13,00 (2021r.)	+30,24 (2017r.) ÷ +11,00 (2021r.)	+16,82 (2017r.) ÷ +10,00 (2021r.)
Koszty bezpośrednie (w %)	+29,48 (2017r.) ÷ +21,92 (2021r.)	+13,02 (2017r.) ÷ +11,80 (2021r.)	+21,70 (2017r.) ÷ +13,00 (2021r.)	+32,01 (2017r.) ÷ +9,70 (2021r.)	+21,13 (2017r.) ÷ +9,00 (2021r.)	+18,26 (2017r.) ÷ +12,5 (2021r.)	+30,07 (2017r.) ÷ +10,50 (2021r.)	+17,88 (2017r.) ÷ +9,70 (2021r.)
Koszty pośrednie (w %)	+29,48 (2017r.) ÷ +8,00 (2021r.)	+13,02 (2017r.) ÷ +9,00 (2021r.)	+21,70 (2017r.) ÷ +13,00 (2021r.)	+32,01 (2017r.) ÷ +9,00 (2021r.)	+21,13 (2017r.) ÷ +8,00 (2021r.)	+18,26 (2017r.) ÷ +9,00 (2021r.)	+30,07 (2017r.) ÷ +9,00 (2021r.)	+17,88 (2017r.) ÷ +10,00 (2021r.)
Współczynnik dyskonta – WACC _{pre-tax} (w %)	+18,96 (2017r.) ÷ +21,81 (2021r.)	+13,22 (2017r.) ÷ +13,25 (2021r.)	+14,84 (2017r.) ÷ +15,60 (2021r.)	+15,51 (2017r.) ÷ +15,52 (2021r.)	+16,29 (2017r.) ÷ +16,29 (2021r.)	+15,53 (2017r.) ÷ +15,53 (2021r.)	+14,29 (2017r.) ÷ +15,06 (2021r.)	+16,53 (2017r.) ÷ +16,77 (2021r.)
Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	99.497	67.892	55.089	52.902	9.533	34.293	38.096	276.122
Wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (w tys. zł)	129.773	255.407	295.495	170.698	58.985	118.346	59.441	355.044

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

NOTA 3 Rzeczowe aktywa trwałe

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	31 148 839,66	30 686 506,86
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 401 226,71	1 431 925,18
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 536 699,52	11 455 220,38
- urządzenia techniczne i maszyny	4 046 509,58	4 087 562,43
- środki transportu	11 349 745,29	11 557 103,60
- inne środki trwałe	2 814 658,56	2 154 695,27
b) środki trwałe w budowie	57 889,39	2 302 957,99
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	31 206 729,05	32 989 464,85

3.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych w okresie 01.01.2014-31.12.2014

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 653 255,89	13 393 070,63	13 131 188,24	21 935 028,21	7 401 388,37	2 302 957,99	0,00	59 816 889,31
Zwiększenia, w tym:	221,33	1 177 890,09	4 136 575,79	6 200 265,41	2 343 200,34	3 372 883,40	0,00	17 231 036,36
- nabycie	0,00	192 539,21	528 487,58	4 411 459,24	1 150 978,87	3 117 048,84	0,00	9 400 513,74
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	968 719,13	3 446 746,69	868 181,23	957 159,65	252 914,64	0,00	6 493 721,34
- inne	221,33	16 631,75	161 341,51	920 624,94	235 061,82	2 919,92	0,00	1 336 801,28
Zmniejszenia, w tym:	0,00	103 072,06	259 712,67	3 882 226,71	1 828 663,93	5 617 952,00	0,00	11 691 627,36
- likwidacja	0,00	4 243,79	203 021,26	76 074,00	27 456,38	0,00	0,00	310 795,43
- sprzedaż	0,00	98 828,27	38 310,93	3 342 870,11	35 589,21	0,00	0,00	3 515 598,51
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	456 979,03	1 760 391,54	5 617 952,00	0,00	7 835 322,57
- inne	0,00	0,00	18 380,48	6 303,57	5 226,80	0,00	0,00	29 910,85
Wartość brutto na koniec okresu	1 653 477,22	14 467 888,66	17 008 051,35	24 253 066,91	7 915 924,78	57 889,39	0,00	65 356 298,31
Umorzenie na początek okresu	221 330,71	1 937 850,25	9 043 625,79	10 377 924,61	5 246 693,10	0,00	0,00	26 827 424,46
Zwiększenia, w tym:	30 919,80	1 016 161,01	4 161 318,34	5 837 020,46	1 450 268,33	0,00	0,00	12 495 687,94
- amortyzacja za okres	30 919,80	1 014 685,55	2 631 169,39	4 606 421,59	1 291 941,78	0,00	0,00	9 575 138,11
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	96 545,06	307 843,92	0,00	0,00	0,00	404 388,98
- inne	0,00	1 475,46	1 433 603,86	922 754,95	158 326,57	0,00	0,00	2 516 160,84
Zmniejszenia, w tym:	0,00	22 822,12	243 402,35	3 311 623,45	1 597 272,38	0,00	0,00	5 175 120,30
- likwidacja	0,00	2 015,52	203 021,26	322 427,37	18 024,30	0,00	0,00	545 488,45
- sprzedaż	0,00	20 806,60	8 559,86	2 787 977,46	12 340,16	0,00	0,00	2 829 684,09
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	4 018,24	21 233,01	163 350,09	0,00	0,00	188 601,34
- inne	0,00	0,00	27 802,99	179 985,61	1 403 557,83	0,00	0,00	1 611 346,43
Umorzenie na koniec okresu	252 250,51	2 931 189,14	12 961 541,78	12 903 321,62	5 099 689,06	0,00	0,00	34 147 992,10
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 577,16	0,00	0,00	1 577,16
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	1 577,16	0,00	0,00	1 577,16
Wartość netto na koniec okresu	1 401 226,71	11 536 699,52	4 046 509,58	11 349 745,29	2 814 658,57	57 889,39	0,00	31 206 729,06
w tym środki trwałe w leasingu netto	0,00	0,00	0,00	2 046 174,15	283 804,19	0,00	0,00	2 329 978,34

3.3. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych w okresie 01.01.2015-31.12.2015								
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 647 451,73	7 870 727,82	9 052 630,62	16 845 382,98	5 376 635,30	4 444 060,99	0,00	45 236 889,44
Zwiększenia, w tym:	5 804,16	5 763 119,38	4 418 812,39	9 915 535,70	3 250 367,93	7 845 545,72	0,00	31 199 185,28
- nabycie	5 804,16	958 267,85	1 607 370,18	6 305 060,52	1 085 232,16	222 315,87	0,00	10 184 050,74
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	4 800 089,66	1 523 525,13	1 524 352,84	837 578,09	131 306,34	0,00	8 816 852,06
- inne	0,00	518,08	398 281,97	519 348,33	363 468,56	7 491 923,51	0,00	8 773 540,44
-z nabycia spółek	0,00	4 243,79	889 635,10	1 566 774,01	964 089,13	0,00	0,00	3 424 742,03
Zmniejszenia, w tym:	0,00	240 776,57	340 254,76	4 825 890,47	1 225 614,87	9 986 648,72	0,00	16 619 185,39
- likwidacja	0,00	240 776,57	201 936,82	1 020 728,82	167 991,30	0,00	0,00	1 631 433,51
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	86 880,87	106 342,54	0,00	0,00	0,00	193 223,41
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	3 237 310,21	787 590,34	0,00	0,00	4 024 900,55
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	5 660,10	0,00	0,00	9 986 648,72	0,00	9 992 308,82
- inne	0,00	0,00	45 776,97	461 508,91	270 033,23	0,00	0,00	777 319,11
Wartość brutto na koniec okresu	1 653 255,89	13 393 070,63	13 131 188,25	21 935 028,21	7 401 388,36	2 302 957,99	0,00	59 816 889,33
Umorzenie na początek okresu	190 410,91	1 649 773,00	6 809 081,18	8 540 410,91	3 796 216,34	0,00	0,00	20 985 892,34
Zwiększenia, w tym:	30 919,80	438 107,76	2 546 568,87	4 927 542,50	1 950 491,97	0,00	0,00	9 893 630,90
- amortyzacja za okres	30 919,80	436 597,83	2 052 655,47	4 050 102,90	1 480 119,82	0,00	0,00	8 050 395,82
- inne	0,00	95,52	2 127,26	56 489,74	8 723,94	0,00	0,00	67 436,46
-z nabycia spółek	0,00	1 414,40	491 786,14	820 949,87	461 648,20	0,00	0,00	1 775 798,61
Zmniejszenia, w tym:	0,00	150 030,51	312 024,24	3 090 028,80	500 015,23	0,00	0,00	4 052 098,78
- likwidacja	0,00	150 030,51	196 386,01	792 080,00	171 263,32	0,00	0,00	1 309 759,84
- sprzedaż	0,00	0,00	78 562,84	2 172 833,98	321 336,75	0,00	0,00	2 572 733,57
- inne	0,00	0,00	37 075,39	125 114,82	7 415,16	0,00	0,00	169 605,37
Umorzenie na koniec okresu	221 330,71	1 937 850,25	9 043 625,81	10 377 924,61	5 246 693,08	0,00	0,00	26 827 424,46
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	1 431 925,18	11 455 220,38	4 087 562,44	11 557 103,60	2 154 695,29	2 302 957,99	0,00	32 989 464,87
w tym środki trwałe w leasingu netto	0,00	60 464,76	2 191 960,87	2 720 467,58	857 253,20	0,00	0,00	5 830 146,41

3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo nie wystąpiły.

NOTA 4 Nieruchomości inwestycyjne

Spółka Naton kadrovsko svetovanje d.o.o. posiada nieruchomości inwestycyjne na kwotę 1.614.844,06 zł.

NOTA 5 Inne aktywa finansowe

5.1 Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach zależnych	25 000,00	25 000,00
- udziały lub akcje	25 000,00	25 000,00
b) w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość innych aktywów finansowych	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe razem	25 000,00	25 000,00

5.2 Zmiana stanu innych długoterminowych aktywów finansowych brutto	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	25 000,00	25 000,00
- udziały	25 000,00	25 000,00
b) zwiększenia	0,00	0,00
- udziały	0,00	0,00
c) zmniejszenia	0,00	0,00
- udziały-zmiana metody konsolidacji	0,00	0,00
d) stan na koniec okresu	25 000,00	25 000,00
- udziały	25 000,00	25 000,00

NOTA 6 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Termin możliwości utylizacji straty podatkowej przedstawia poniższa tabela:

563 290,39	827 617,48	1 951 582,21	2 524 897,35	7 306 420,76
2017	2018	2019	2020	2021
TERMIN WYGAŚNIĘCIA MOŻLIWOŚCI UTYLIZACJI				

6. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 793 859,41	10 955 364,12
a) odniesionych na wynik finansowy	6 785 503,41	5 278 789,59
- rezerwy na przyszłe koszty	711 560,89	686 672,47
- odpisy aktualizujące należności	246 975,15	52 466,01
- rezerwa na wynagrodzenia	454 318,70	452 691,46
- rezerwa na ZUS	4 525 191,78	3 573 944,92
- inne	847 456,89	513 014,73
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 008 356,01	5 676 574,53
2. Zwiększenia	11 922 978,80	2 358 536,06
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 500 333,54	2 325 663,58
- rezerwy na przyszłe koszty	2 578 612,52	72 288,06
- odpisy aktualizujące należności	133 250,92	194 678,26
- rezerwa na wynagrodzenia	188 161,58	287 256,35
- rezerwa na ZUS	3 326 337,30	1 232 735,98
- inne	273 971,23	538 704,93
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 422 645,25	32 872,49
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	5 560 208,94	1 520 040,77
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 763 810,00	818 949,76
- rezerwy na przyszłe koszty	617 666,45	47 399,64
- odpisy aktualizujące należności	150 176,69	169,12
- rezerwa na wynagrodzenia	277 853,34	285 629,11
- rezerwa na ZUS	1 253 911,13	281 489,12
- inne	464 202,39	204 262,77
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	2 796 398,93	701 091,01
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	18 156 629,27	11 793 859,41
a) odniesionych na wynik finansowy	18 156 629,28	11 793 859,41
- rezerwy na przyszłe koszty	2 672 506,95	711 560,89
- odpisy aktualizujące należności	230 049,38	246 975,15
- rezerwa na wynagrodzenia	364 626,94	454 318,70
- rezerwa na ZUS	6 597 617,95	4 525 191,78
- inne	657 225,73	847 456,89
- w związku ze stratą podatkową	7 634 602,33	5 008 356,01

NOTA 7 Zapasy

7.1 Zapasy	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	431 873,28	510 312,10
b) półprodukty i produkty w toku	25 645 763,08	14 476 433,86
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	2 198 918,47	2 237 837,12
e) zaliczki na dostawy	65 907,50	18 904,08
Wartość zapasów razem	28 342 462,32	17 243 487,17

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00
c) rozwiązanie	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość zapasów razem	0,00	0,00

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

NOTA 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku należności handlowe i inne należności brutto wyniosły 438.544.576,82 złotych. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Grupy Kapitałowej w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty należności. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

8.1. Należności krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	1 959 801,41	1 047 520,83
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	358 872,32	0,00
- do 12 miesięcy	358 872,32	0,00
- inne	1 600 929,09	1 047 520,83
b) należności od pozostałych jednostek	430 943 181,80	406 911 114,84
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	338 581 938,24	308 831 884,72
- do 12 miesięcy	336 998 978,37	307 319 052,22
- powyżej 12 miesięcy	1 582 959,87	1 512 832,50
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 161 877,74	21 776 497,45
- inne	78 938 336,86	76 151 155,58
- na drodze sądowej	261 028,97	151 577,08
Należności krótkoterminowe netto, razem	432 902 983,22	407 958 635,67
Odpisy aktualizujące wartość należności	5 641 593,61	4 804 552,37
Należności krótkoterminowe brutto, razem	438 544 576,82	412 763 188,03

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	4 804 552,37	2 304 972,75
a) zwiększenia	2 592 092,11	2 570 892,62
z nabycia nowych spółek	0,00	886 069,33
zawiązanie odpisu	2 592 092,11	1 684 823,29
b) zmniejszenia , w tym	1 755 050,87	71 313,00
wykorzystanie	1 352 071,68	42 264,39
rozwiązanie odpisu	402 979,19	29 048,60
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 641 593,61	4 804 552,37

NOTA 9 Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	29 236 323,28	16 046 061,93
- udzielone pożyczki	28 865 541,59	15 968 734,07
- inne	370 781,70	77 327,87
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem	29 236 323,28	16 046 061,93

9.2 Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	16 046 061,93	24 913 586,87
- udzielone pożyczki	15 968 734,06	10 601 492,42
- inne	77 327,87	14 312 094,45
b) zwiększenia (z tytułu)	91 579 149,60	73 373 410,02
- udzielone pożyczki	91 273 670,94	73 341 640,43
- inne	305 478,66	31 769,59
c) zmniejszenia (z tytułu)	78 388 888,24	82 240 934,96
- udzielone pożyczki – spłata pożyczek	78 377 322,79	67 974 398,79
- inne – zbycie udziałów	11 565,45	14 266 536,17
d) stan na koniec okresu	29 236 323,29	16 046 061,93
- udzielone pożyczki	28 865 082,21	15 968 734,06
- inne	371 241,08	77 327,87

NOTA 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

10.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2016	31.12.2015
a) środki pieniężne w kasie i banku	77 038 430,62	47 703 461,22
b) inne środki pieniężne	7 096 812,12	4 198 602,40
c) inne aktywa pieniężne	20 479 547,97	6 001 985,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	104 614 790,71	57 904 049,27

10.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie krajowej	92 817 029,43	54 870 411,27
b) w walutach obcych	11 797 761,28	3 033 638,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	104 614 790,71	57 904 049,27

NOTA 11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	769 167,49	768 477,28
- remonty i naprawy	335 345,87	677,62
- BSC (wdrażanie Balanced Scorecard)	0,00	0,00
- obsługa informatyczna	233 612,01	326 571,09
- szkolenia	13 146,78	1 489,40
- wyposażenie	19 994,77	293,60
- doradztwo	695 692,77	619 523,89
- najem	108 177,61	295 336,25
- usługi medyczne	127 894,86	80 828,15
- reklama	352 323,12	812 993,84
- organizacja biur zagranicznych	5 921,19	0,00
- inne, w tym	18 719 394,09	11 173 545,28
-koszt nabytych projektów, które zostaną aktywowane w przyszłości	12 726 057,74	7 419 137,22
- akwizycje, które będą sfinalizowane w przyszłych okresach	1 660 828,32	5 810 235,49
- koszty dodatkowe związane pozyskaniem kapitału	3 367 771,82	3 278 242,62
- materiały	89 077,68	13 143,53
- prowizja na zabezpieczenie akcji przez Work Service	70 488,07	612 644,17
- rmk finansowe	84 042,16	32 002,98
Rozliczenia międzyokresowe razem	26 652 878,62	23 826 005,20

NOTA 12 Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

12.1 Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010
K	na okaziciela	Zwykłe	-	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	Zwykłe	-	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012
N	na okaziciela	Zwykłe	-	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013
P	na okaziciela	Zwykłe	-	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014
S	na okaziciela	Zwykłe	-	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014
T	na okaziciela	Zwykłe	-	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok
Liczba akcji razem				65 094 823				
Kapitał zakładowy razem w złotych						6.509.482,30		
Wartość nominalna jednej akcji w złotych						0.1		

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

Akcjonariat na 31 grudnia 2016

W 2016 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Work Service SA.

Akcjonariat na 31 grudnia 2015

W 2015r. miało miejsce podwyższenie kapitału akcyjnego z kwoty 6.503.950,70zł. do kwoty 6.509.482,30zł. poprzez emisję akcji serii T.

W dniu 22 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service SA podjęło uchwałę numer 27/2015 na podstawie której podwyższeniu uległ kapitał zakładowy spółki o kwotę 5.531,60 zł poprzez emisję w trybie oferty prywatnej 55.316 akcji zwykłych na okaziciela serii T z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Opis emisji znajduje się w notcie 18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za 2016 rok, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 3. kwartał 2016 r	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek-Członek Rady Nadzorczej	3 255 000	0	3 255 000
Jarosław Dymitruk-Prokurent	1 000	0	1 000
Paul Christodoulou – Wiceprezes zarządu	34 680	0	34 680
Tomasz Misiak- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 534 861	0	9 534 861

NOTA 13 Pozostałe kapitały

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

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

13.1 Pozostałe kapitały	31.12.2016	31.12.2015
Powstały na skutek nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad jej wartością nominalną	216 927 945,48	216 927 945,48
Z wyników lat poprzednich	109 903 797,91	93 274 702,71
Z połączenia spółek	-474 635,00	-474 635,00
Program managerski	4 294 910,37	2 695 013,13
Razem	330 652 018,76	312 423 026,32

13.2. Kapitał z tytułu wyceny opcji	31.12.2016	31.12.2015
Wycena opcji dotyczącej Fiege	-18 641 140,35	-35 131 379,85
Wycena opcji przez Exact Systems S.A.	-35 132 578,30	0,00
Razem	-53 773 718,65	-35 131 379,85

NOTA 14 Kapitały niekontrolujące

14. Udziały niekontrolujące	31.12.2016	31.12.2015
Udziały niekontrolujące na początek okresu	43 526 215,56	35 708 619,65
Wypłata dywidendy	-4 177 650,10	-2 134 467,98
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-5 663 368,17	-3 857 705,01
Udział w wyniku jednostek zależnych	13 083 705,88	13 809 768,89
Podniesienie kapitału spółki zależnej	30 000 000,00	0,00
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	76 768 903,18	43 526 215,56

NOTA 15 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 296 062,61	1 755 794,94
a) odniesionej na wynik finansowy	3 296 062,61	1 755 794,94
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 390 122,60	1 028 671,47
- różnica w wartości środków trwałych	164 528,61	646,32
- inne	1 741 411,41	726 477,15
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	1 114 462,93	2 096 556,97
a) odniesione na wynik finansowy	1 114 462,93	2 096 556,97
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	444 517,08	382 940,48
- różnica w wartości środków trwałych	55 983,80	179 295,00
- inne	613 962,05	1 534 321,49
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	1 377 089,53	556 289,29
a) odniesione na wynik finansowy	1 377 089,53	556 289,29
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	58 518,18	21 489,35
- różnica w wartości środków trwałych	164 528,61	15 412,71
- inne	1 154 042,74	519 387,23
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	3 033 436,01	3 296 062,62
a) odniesionej na wynik finansowy	3 033 436,01	3 296 062,62
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 776 121,50	1 390 122,60
- różnica w wartości środków trwałych	55 983,80	164 528,61
- inne	1 201 330,72	1 741 411,41
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00

NOTA 16 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

W latach 2015-2016 nie była tworzona rezerwa na świadczenia emerytalne.

NOTA 17 Inne zobowiązania długoterminowe

17. Inne zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
a) inne zobowiązania finansowe	4 514 953,60	4 883 864,48
b) inne zobowiązania długoterminowe	115 899 846,12	76 473 377,10
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 797 244,30	57 649 945,64
Inne zobowiązania długoterminowe razem	212 212 044,02	139 007 187,22

NOTA 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

18.1. Zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2016	31.12.2015
a) zobowiązania od jednostek powiązanych	714 935,29	137 327,72
b) wobec pozostałych jednostek	452 091 571,71	332 329 759,75
- inne zobowiązania finansowe	29 261 679,99	26 743 167,16
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	55 540 544,74	45 230 003,33
do 12 miesięcy	55 540 544,74	45 230 003,33
- zaliczki na poczet dostaw	1 329 615,50	164,48
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	150 911 658,14	123 908 645,61
- z tytułu wynagrodzeń	72 297 390,87	78 313 321,68
- inne zobowiązania	142 750 682,47	58 134 457,49
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 691 508,89	54 833 308,89
Zobowiązania handlowe i pozostałe razem	472 498 015,89	387 300 396,36

Na pozycję inne zobowiązania składają się głównie przyszłe zobowiązania z tytułu umów zleceń, pozostałe rozrachunki z kontrahentami (noty obciążeniowe), zobowiązania z tytułu nabycia spółek na Węgrzech, zobowiązania z tytułu wyceny opcji w Niemczech oraz opcji w spółce Exact Systems S.A.

W dniu 26 czerwca 2014 roku została podpisana przez Work Service SPV, Work Service GP GmbH oraz Fiege Logistik Stiftung & Co. KG umowa spółki komandytowej prawa niemieckiego, tj. GmbH & Co. KG ("Spółka Holdingowa") jako przedsięwzięcie joint-venture w formie kontrolowanej wspólnie przez Work Service SPV i Fiege jako komandytariuszy oraz spółkę Work Service GP GmbH jako komplementariusza ("Komplementariusz").

Zgodnie z umową Fiege miała prawo do sprzedaży posiadanych przez siebie udziałów (Opcja put) we wspólnym przedsięwzięciu w 2 transzach :

- 23% w roku 2016, której kwota uzależniona będzie od średniej wyniku operacyjnego za lata 2014 oraz 2015, przyjętego mnożnika oraz % sprzedawanych udziałów,
- 26% w roku 2017, której kwota uzależniona będzie od średniej wyniku operacyjnego za lata 2015 oraz 2016, przyjętego mnożnika oraz % sprzedawanych udziałów.

Obie powyższe kwoty nie mogą być niższe od wskazanego w umowie minimum.

W 2016 roku Fiege zrealizowało pierwszą transzę opcji put. W konsekwencji Work Service SA zakupiło 23% udziałów w spółce Work Service SPV Sp. z o.o. za cenę 3.578.420,6 euro.

Na podstawie najlepszej wiedzy na dzień bilansowy dokonano wyceny zobowiązania w przypadku realizacji drugiej transzy opcji PUT przez Fiege Logistik Stiftung & Co. KG. W konsekwencji w skonsolidowanym bilansie sporządzonym na 31.12.2016 r. w zobowiązaniach krótkoterminowych ujęto 4 374 314,29 EUR które zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” ujęto w osobnej pozycji kapitału własnego jako wartość ujemna.

Na dzień 31.12.2016 roku Prohuman 2004 Kft dokonał ostatecznego rozliczenia nabycia spółek na Węgrzech. W konsekwencji jego zobowiązania na dzień 31.12.2016 z tytułu nabycia spółek wzrosły do poziomu 8.878.496 tys HUF (z poziomu 4.208.375 tys HUF wykazywanego na 31.12.2015).

Umowa inwestycyjna z dnia 5 sierpnia 2016 roku zawarta pomiędzy Work Service, Exact Systems S.A., Pawłem Gosem, Lesławem Walaszczykiem, Tomaszem Misiakiem, Tomaszem Hanczarkiem i innymi inwestorami

Dnia 5 sierpnia 2016 r. pomiędzy Work Service, Exact Systems S.A., Pawłem Gosem, Lesławem Walaszczykiem, Tomaszem Wojciechem Misiakiem, Tomaszem Hanczarkiem i innymi inwestorami zawarta została umowa inwestycyjna określająca zasady inwestycji inwestorów w akcje Exact Systems S.A., blokady

zbywalności i obciążania objętych przez inwestorów akcji Spółki (Exact Systems S.A.) oraz wyjścia inwestorów z tej inwestycji.

W celu realizacji umowy inwestycyjnej w dniu 4 sierpnia 2016 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 56.950 akcji imiennych Spółki serii B, BA, BB, BC, BD, BE, BF, BG, BH („Akcje Serii B”) z wyłączeniem prawa poboru, a Spółka zaoferowała te akcje do objęcia inwestorom po cenie emisyjnej 300 zł za jedną akcję („Cena Emisyjna”), w celu uzyskania środków na akwizycje oraz realizację jej wzrostu organicznego, a także optymalizację struktury finansowania. Inwestorzy łącznie objęli wszystkie zaoferowane im akcje Spółki stanowiące ok. 5,3881% ogólnej liczby akcji Exact Systems S.A. i stanowiących ok. 5,3881% głosów na Walnym Zgromadzeniu na łączną kwotę 17.085.000 zł z zamiarem uzyskania korzystnej stopy zwrotu z inwestycji w Spółkę poprzez sprzedaż akcji Spółki na rynku prywatnym (na rzecz Spółki, większościowego akcjonariusza Spółki lub inwestora strategicznego) lub na rynku regulowanym (w wypadku wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym).

Zgodnie z umową inwestorzy gwarantują Spółce możliwość nabycia - po upływie 6 miesięcy od daty zawarcia niniejszej Umowy do dnia 18 listopada 2018 roku - przez Spółkę Akcji Serii B na jej wezwanie (Opcja Call) pod warunkiem uzyskania od Spółki ustalonego wynagrodzenia. Nabycie przez Spółkę Akcji Serii B w wykonaniu Opcji Call nastąpi - wedle decyzji Zarządu - w trybie art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych (w celu dalszej odsprzedaży) lub w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych (w celu umorzenia). Zarząd ma prawo zdecydować, ile akcji nabędzie i w jakim trybie. Cena sprzedaży Akcji Serii B na potrzeby realizacji Opcji Call ustalona została zgodnie z formułą ustaloną w umowie inwestycyjnej w zależności od terminu wykonania Opcji Call. W dniu 21 września 2016 roku Spółka złożyła oświadczenie w którym zobowiązała się wobec inwestorów do niewykonania Opcji Call. Zobowiązanie do niewykonania Opcji Call obowiązuje od dnia zatwierdzenia Prospektu do dnia zrealizowania 90% celów emisyjnych wskazanych przez Spółkę w Prospekcie.

Umowa obowiązywać będzie przez cały czas, kiedy którykolwiek z inwestorów będzie akcjonariuszem w Spółce lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2020 roku.

Umowa inwestycyjna z dnia 24 listopada 2016 roku zawarta pomiędzy Work Service, Exact Systems S.A., Pawłem Gosem, Lesławem Walaszczykiem, Tomaszem Wojciechem Misiakiem, Tomaszem Hanczarkiem i innymi inwestorami

Dnia 24 listopada 2016 roku pomiędzy Work Service, Exact Systems S.A., Pawłem Gosem, Lesławem Walaszczykiem, Tomaszem Wojciechem Misiakiem, Tomaszem Hanczarkiem i innymi inwestorami zawarta została umowa inwestycyjna określająca zasady inwestycji inwestorów w akcje Exact Systems S.A., blokady zbywalności i obciążania objętych przez inwestorów akcji Spółki oraz wyjścia inwestorów z tej inwestycji.

W celu realizacji umowy inwestycyjnej w dniu 24 listopada 2016 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 43.500 akcji imiennych Spółki serii B, CA, CB, CC, CD, CE, CF, CG, CH („Akcje Serii C”) z wyłączeniem prawa poboru, a Spółka zaoferowała te akcje do objęcia inwestorom po cenie emisyjnej 30 zł za jedną akcję („Cena Emisyjna”), w celu uzyskania środków na akwizycje oraz realizację jej wzrostu organicznego, a także optymalizację struktury finansowania. Inwestorzy łącznie objęli wszystkie zaoferowane im akcje Spółki stanowiące ok. 3,914% ogólnej liczby akcji Exact Systems S.A. i stanowiących ok. 3,914% głosów na Walnym Zgromadzeniu na łączną kwotę 12.915.000 zł z zamiarem uzyskania korzystnej stopy zwrotu z inwestycji w Spółkę poprzez sprzedaż akcji Spółki na rynku prywatnym (na rzecz Spółki, większościowego akcjonariusza Spółki lub inwestora strategicznego) lub na rynku regulowanym (w wypadku wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym).

Zgodnie z umową inwestorzy gwarantują Spółce możliwość nabycia - po upływie 6 miesięcy od daty zawarcia niniejszej Umowy do dnia 18 listopada 2018 roku - przez Spółkę Akcji Serii C na jej wezwanie (Opcja Call) pod warunkiem uzyskania od Spółki ustalonego wynagrodzenia. Nabycie przez Spółkę Akcji Serii C w wykonaniu Opcji Call nastąpi - wedle decyzji Zarządu - w trybie art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu Spółek

Handlowych (w celu dalszej odsprzedaży) lub w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych (w celu umorzenia). Zarząd ma prawo zdecydować, ile akcji nabędzie i w jakim trybie. Cena sprzedaży Akcji Serii C na potrzeby realizacji Opcji Call ustalona została zgodnie z formułą ustaloną w umowie inwestycyjnej w zależności od terminu wykonania Opcji Call. Szacowana wartość wykonania Opcji Call dla wszystkich akcji Serii C wynosi od 14.723.100 zł do ok. 16.501.477 zł (nie uwzględniając wartości ewentualnych korekt pomniejszających te wartości o kwotę dywidendy i wynagrodzenia za Okres Zamrożenia).

Spółka na mocy umowy gwarantuje inwestorom nabycie przez Spółkę na ich wezwanie skierowane do Spółki w terminie od 19 listopada 2018 roku do 19 stycznia 2019 roku – Akcji Serii C (Opcja Put I). Na wypadek niewykonania w terminie przez Spółkę Opcji Put I w terminie od 20 marca 2019 roku do 20 kwietnia 2019 roku - Work Service gwarantuje inwestorom nabycie przez Work Service lub podmiot wskazany przez Work Service tych akcji (Opcja Put II). Nabycie przez Spółkę Akcji Serii C w wykonaniu Opcji Put I nastąpi w trybie art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych (w celu dalszej odsprzedaży) lub w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych (w celu umorzenia). Spółka ma prawo samodzielnie zdecydować, ile akcji nabędzie i od kogo.

Umowa obowiązywać będzie przez cały czas, kiedy którykolwiek z inwestorów będzie akcjonariuszem w Spółce lecz nie dłużej niż do 31 grudnia 2020 roku.

Spółka dokonała wyceny opcji put wbudowanych w wyżej opisane umowy inwestycyjne przy zastosowaniu modelu Coxa-Rossa-Rubinsteina. W celu wyceny przyjęto następujące założenia:

Cena akcji na dzień wyceny – w związku z tym, że Spółka nie jest notowana na giełdzie na koniec 2016 roku oraz w dniach uruchomienia programów inwestycyjnych do wyceny została użyta cena emisyjna akcji.

Dywidenda – przyjęto, że Spółka wypłaci dywidendę za lata 2016, 2017 i 2018.

Zmienność ceny instrumentu bazowego została oszacowana z danych historycznych ustalona na bazie zmienności sektorowej.

Wartość opcji na dzień zawarcia umów inwestycyjnych oraz na dzień bilansowy przedstawia się jak poniżej:

wycena opcji put I w PLN	seria B	seria C	razem
na dzień zawarcia umów	20 194 185,25	14 938 393,05	35 132 578,30
na dzień bilansowy 31.12.2016	20 022 367,10	15 058 115,10	35 080 482,20

Spółka na dzień początkowego ujęcia wyceniła zobowiązanie z tytułu opcji put I wynikającej z umów inwestycyjnych zgodnie z MSR 32 jako zmniejszenie kapitału własnego. Na dzień bilansowy wartość godziwa obu opcji wyniosła 35 080 482,20 zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W tabeli poniżej przedstawione są zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2016 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2015.

18.2. Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2016	31.12.2015
W okresie 1 roku	4 373 058,78	3 486 968,32
W okresie od 1 do 5 lat	5 049 955,35	4 787 311,25
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Suma	9 423 014,13	8 274 279,57

Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej na dzień 31.12.2016 roku.

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
S	20 000	zmienna (*)	1 000	2017-03-30	20 000 000		19 947 876,34
T	12 850	zmienna (**)	1 000	2018-12-04	12 850 000	opcja call Emitenta (po upływie 18 miesięcy od dnia emisji)	12 741 679,32
U	80 000	zmienna (***)	1 000	2018-10-03	80 000 000		78 799 197,53
stan na 31.12.2016 (netto)					112 850 000	SUMA, w tym:	111 488 753,19
						krótkoterminowe	19 691 508,89
						długoterminowe	91 797 244,30

zmienna stopa procentowa (*) = WIBOR 3M + marża odsetkowa w wysokości 2,5 pp

zmienna stopa procentowa (**) = WIBOR 3M + marża odsetkowa w wysokości 2,3 pp

zmienna stopa procentowa (***) = WIBOR 6M + marża odsetkowa w wysokości 3,5pp

Emisja nieudziałowych papierów wartościowych

W dniu 30 września 2016 r., Zarząd Spółki, podjął uchwałę nr 1/2016 w sprawie emisji obligacji serii U („Uchwała Emisyjna”). Uchwała Emisyjna została podjęta w nawiązaniu do uchwały nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2016 r. w sprawie uruchomienia programu emisji obligacji („Uchwała NWZA”), o której podjęciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 25/2016 z dnia 18 maja 2016 r. Uchwała Emisyjna została podjęta w wykonaniu Uchwały NWZA, w ramach realizacji ustanowionego w Spółce programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000.000,00 złotych.

Na mocy Uchwały Emisyjnej Zarząd Spółki, postanowił wyemitować, w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o Obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów, zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii U o oprocentowaniu zmiennym, w liczbie do 100.000 sztuk, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 złotych („Obligacje”). Obligacje zostaną zaoferowane po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Celem emisji Obligacji było refinansowanie zadłużenia finansowego Spółki wynikającego z wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii Q i R.

Zarząd Spółki nie określił progu dojścia emisji do skutku.

Odsetki płatne będą od dnia emisji Obligacji co sześć miesięcy na ostatni dzień każdego okresu odsetkowego. Stawką referencyjną dla określenia stopy procentowej jest sześciomiesięczna stopa bazowa WIBOR (WIBOR 6M), ustalana dla każdego okresu odsetkowego plus marża na poziomie 350 punktów bazowych (3,5% punkty procentowe).

Dzień emisji Obligacji został wyznaczony na 3 października 2016 r.

Obligacje będą podlegać wykupowi przez Emitenta według ich wartości nominalnej w dniu wykupu, tj. 3 października 2018 r. Jeżeli wystąpi zmiana kontroli opisana w warunkach emisji („Zmiana Kontroli”): (i) Obligatariusz będzie miał prawo do dokonania wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez tego obligatariusza Obligacji w dniu przypadającym 60 dni po dniu ogłoszenia przez Emitenta, że nastąpiła Zmiana Kontroli lub (ii) Emitent może wykupić wszystkie wyemitowane i niewykupione

Obligacje w dniu przypadającym 60 dni po dniu ogłoszenia przez Emitenta, że nastąpiła Zmiana Kontroli. Poza tym, Obligacje mogą podlegać natychmiastowemu wykupowi w razie wystąpienia zdarzeń określonych w ustawie z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz wcześniejszemu wykupowi w sytuacji zgłoszenia przez obligatariusza zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji w razie wystąpienia zdarzenia stanowiącego określony w warunkach emisji przypadek naruszenia.

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje na okaziciela, nie mające formy dokumentu.

Obligacje serii U zostały zabezpieczone wekslem własnym in blanco wystawionym przez Emitenta, zastawem rejestrowym na wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałach w kapitale zakładowym IT Kontrakt sp. z o.o., zastawami rejestrowymi na 9.000.000 sztuk akcji Work Service S.A. posiadanych przez Tomasza Misiaka, Tomasza Hanczarka, ProLogics LLP oraz WorkSource Investments S à r.l. oraz zastawem rejestrowym na znaku towarowym IT Kontrakt należącym do IT Kontrakt sp. z o.o. – spółki zależnej Emitenta. Z tytułu wierzytelności wynikającej z weksla własnego, Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do maksymalnej kwoty wynoszącej 120 procent wartości nominalnej Obligacji.

Obligacje nie są obligacjami przychodowymi.

W dniu 3 października 2016 r., w wyniku subskrybowania i opłacenia przez inwestorów 80.000 zaoferowanych obligacji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000.000,00 złotych, Zarząd Spółki dokonał przydziału tych obligacji na podstawie uchwały nr 1 z dnia 3 października 2016 r., a tym samym emisja tych obligacji doszła do skutku.

W dniu 14 listopada 2016 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 754/16 o zarejestrowaniu z dniem 16 listopada 2016 r. w depozycie papierów wartościowych 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela serii U Emitenta o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o terminie wykupu w dniu 3 października 2018 roku oraz oznaczyć je kodem PLWRKSR00084 („Obligacje”).

W dniu 4 października 2016 roku Work Service SA dokonał wykupu obligacji serii Q o numerze ISIN – PLWRKSR00050 („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 55.000.000 zł., o czym Emitent poinformował w RB nr 55/2016.

W dniu 29 grudnia 2016 roku Work Service SA dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii R o numerze ISIN – PLWRKSR00068 („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 zł, wyemitowanych w dniu 27 czerwca 2014 r., których termin zapadalności przypadał na dzień 8 lipca 2017 r., o czym Emitent poinformował w RB nr 62/2016 oraz 74/2016.

Dokonanie Wykupu jest wynikiem optymalizacji polityki finansowej spółki.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę numer 25/2016 w której zdecydowano o Emisji do 123.042 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E ("Warranty Subskrypcyjne E").

Warranty Subskrypcyjne E zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

Warranty Subskrypcyjne E zostaną wyemitowane nieodpłatnie.

Jeden Warrant Subskrypcyjny E uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii W (zgodnie z definicją poniżej).

Prawa do objęcia Akcji Serii W wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych E będą mogły być zrealizowane nie wcześniej niż w dniu 30 czerwca 2018 r. i nie później niż w dniu 31 lipca 2018 r. z wyjątkiem Warrantów Subskrypcyjnych E, przyznanych Uprawnionym Kluczowym Menedżerom (zgodnie z definicją poniżej), którzy byli w zatrudnieniu w Spółce nie krócej niż 18 miesięcy w ciągu trwania Programu Opcji Menedżerskich (tj. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2017 r.). Te Warranty zostaną przekazane do

Rezerwy w ramach Programu Opcji Menedżerskich do wykorzystania według uznania przez Radę Nadzorczą, zgodnie z § 1 pkt III podpunkt 2 uchwały nr 24/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service SA z dnia 27 czerwca 2013 r.

Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia Akcji Serii W w terminie od dnia 30 czerwca 2016 r. do dnia 31 lipca 2016 r.

Warranty Subskrypcyjne serii E, z których prawo do objęcia Akcji Serii W nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 5, wygasają.

Warranty Subskrypcyjne serii E zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej skierowanej do Uprawnionych Kluczowych Menedżerów Spółki:

Warranty Subskrypcyjne serii E są niezbywalne.

Na podstawie art. 432, 433 § 2, 448 § 1 i 2 pkt 3 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego „Work Service” SA o kwotę nie większą niż 12.304,20 złotych (dwanaście tysięcy trzysta cztery złote 20/100) poprzez emisję nie więcej niż 123.042 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące czterdzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii W, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć) każda ("Akcje Serii W").

Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia Akcji Serii W posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii E, które zostaną wyemitowane przez Work Service na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii W nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 5 powyżej.

Akcje Serii W będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii E, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii W zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii W.

Cena emisyjna Akcji Serii W wydawanych posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii E wynosi 10 groszy (dziesięć) za jedną Akcję Serii W.

Akcje Serii W będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2018, kończący się 31 grudnia 2018 r.

Akcje Serii W zostaną wyemitowane, jako papiery wartościowe nieposiadające formy dokumentu, i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu właściwych przepisów o obrocie instrumentami finansowymi. W tym celu upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia stosownej umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") w przedmiocie rejestracji (dematerializacji) Akcji Serii W w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Akcje Serii W będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW"), którym w pierwszym rzędzie powinien być rynek podstawowy GPW, jeżeli zostaną spełnione stosowne, wynikające z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteria i warunki umożliwiające dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku podstawowym.

W interesie Work Service pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Work Service w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii E oraz Akcji serii W w całości.

NOTA 19 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

19. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
Razem:	2 182 189,35	4 134 422,28

NOTA 20 Kredyty i pożyczki

20.1 Kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
a) kredyty	207 939 620,65	210 197 304,24
b) pożyczki	13 786 625,53	21 558 395,12
Kredyty i pożyczki razem	221 726 246,18	231 755 699,36
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	125 543 041,61	147 725 148,61
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	96 183 204,57	84 030 550,96

20.2 Kredyty według terminu wymagalności	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 roku	84 825 261,83	62 472 155,63
Razem kredyty, w tym:	207 939 620,65	210 197 304,24
- długoterminowe	123 114 358,82	147 725 148,61
- krótkoterminowe	84 825 261,83	62 472 155,84

20.3 Pożyczki według terminu wymagalności	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 roku	11 357 942,74	21 558 395,12
Razem pożyczki, w tym:	13 786 625,53	21 558 395,12
- długoterminowe	2 428 682,79	0,00
- krótkoterminowe	11 357 942,74	21 558 395,12

W dniu 30 grudnia Work Service SA zawarł umowę kredytową z bankiem: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”).

Przedmiotem Umowy jest udzielenie kredytu w kwocie 55.000.000.00 (pięćdziesiąt pięć milionów) złotych, celem finansowania zobowiązań bieżących Emitenta. Data spłaty kredytu została ustalona na 20 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

Szczegółowe informacje na temat zawartej umowy emitent przekazał w formie RB nr 77/2016.

20.4. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2015							
Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:	PLN	waluta	PLN	waluta			
Bank BGŻ BNP Paribas	brak	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	2018-11-25	Umowy zastawu na rachunkach bankowych .Pełnomocnictwa do r-nków bankowych .Umowa przelewu praw z wierzytelności handlowych na zabezpieczenie. Umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie. Umowa zastawu rej.na aktywach.Umowa zabezpieczeń na udziałach i akcjach. Hipoteka - oświadczenie w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipoteki na nieruchomości . Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Millenium S.A.	brak	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	2018-11-25	j.w
Bank Zachodni BZ WBK	brak	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	2018-11-25	j.w
Raiffeisen Bank Polska	brak	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + 2.0%	2018-11-25	j.w
Bank Zachodni WBK	brak	PLN	27 889 502,11	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Bank Millenium S.A.	brak	PLN	29 594 276,62	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
BNP Paribas Bank Polska	brak	PLN	21 951 382,61	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
Raiffeisen bank Polska	brak	PLN	21 841 162,73	PLN	WIBOR 1M + 2.0%	2018-11-25	j.w.
ING Bank Śląski	brak	PLN	61,67	PLN	brak	brak	brak
Škofin	282 956,59	CZK	97 202,04	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	kredyt samochodowy
ČSOB leasing	233 329,14	CZK	54 605,53	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	kredyt samochodowy
Unicredit leasing	405 074,18	CZK	240 104,19	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	kredyt samochodowy

RCI Financial Services	33 196,72	CZK	20 173,57	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	kredyt samochodowy
Volkswagen Financial services	245 116,83	CZK	208 876,90	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	kredyt samochodowy
Tatra banka, a.s.	4 424 000,00	EUR	404 273,66	EUR	1M EURIBOR + 1,90% p.a.	2017-05-31	faktury
Türk Ekonomi Bankası	712 020,00	TRY	485 083,87	TRY	15,75%	zmienny	gwarancja korporacyjna
BCR LEASING IFN SA	172 427,17	RON	168 099,25	RON	5,90%	2020-09-02	ubezpieczenie grupowe
UniCredit leasing CZ a.s.	40 823,67	CZK	36 698,59	CZK		2019-08-24	b.d.
ŠkoFIN s.r.o	629 852,45	CZK	229 487,92	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
ČSOB Leasing	1 456 515,51	CZK	944 596,80	CZK	różne w różnych umowach	różne w różnych umowach	b.d.
b.d.	4 667,85	EUR	4 667,85	EUR	b.d.	b.d.	b.d.
Citibank	46 939 200,00	PLN	46 939 200,00	PLN	"O/N" BUBOR + Bank marża	2017-11-15	gwarancje udziałowców
Sparkasse München	13 272 000,00	EUR	1 162 571,37	EUR	0,07	2017-03-31	komercyjne ubezpieczenie kredytu
UniCredit Bank AG	13 272 000,00	EUR	1 939 878,34	EUR	2,45%	2017-03-31	komercyjne ubezpieczenie kredytu
D'Ieteren Lease nv	405 284,72	EUR	369 214,39	EUR	2,30%	różne w różnych umowach	leasing
Bank Pekao S.A	23 688,00	PLN	7 896,00	PLN	587,00%	25-03-2017	zastaw rejestr.
Bank BPH	3 000 000,00	PLN	1 929 464,91	PLN	302,00%	28-11-2017	weksel in blanko
Bank Pekao S.A	1 750 000,00	PLN	221 890,43	PLN	347,00%	25-10-2017	weksel in blanko
Banka Koper	663 600,00	EUR	525 350,00	EUR	5,90%	2018-07-02	weksel
NKBM	1 892 486,33	EUR	2 956 952,94	EUR	3,40%	2021-06-30	weksel
SKB	752 080,00	EUR	376 040,00	EUR	4,50%	2017-06-26	weksel
Suma kredytów			209 048 714,29				
- w tym skorygowana cena nabycia			-1 109 093,63				
Suma kredytów w PLN			207 939 620,66				

20.5. Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2016							
Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Pożyczki:	PLN	waluta	PLN	waluta			
Paweł Gos	7 000 000	PLN	1 904 488,50	PLN	5,35%	b.d.	brak
Lesław Walaszczyk	7 000 000	PLN	2 194 981,74	PLN	5,35%	b.d.	brak
YEZERO HOLDINGS	1 000 000	PLN	1 201 739,74	PLN	8,50%	31.12.2017	brak
PROLOGICS UK LLP	6 043 742,42	RUB	6 043 742,42	RUB	10,00%	b.d.	b.d.
Medcom MP	1 669 126,64	RUB	1 669 126,64	RUB	5% + marża banku	b.d.	b.d.
Roman Dobrina	b.d.	EUR	530 880,00	EUR	4,00%	31.03.2017	brak
Beger	b.d.	PLN	241 666,49	PLN	b.d.	01.07.2019	umowa
Suma pożyczek w PLN			13 786 625,53				

20.6 Struktura walutowa kredytów i pożyczek				
Waluta	31.12.2016		31.12.2015	
	Kredyty bankowe (wg umowy)	Pożyczki (wg umowy)	Kredyty bankowe (wg umowy)	Pożyczki (wg umowy)
PLN	151 885 637,08	5 542 876,47	167 214 416,03	10 645 402,07
CZK	11 189 649,00	0,00	13 828 989,00	0,00
RON	172 427,17	0,00	276 200,95	0,00
TRY	408 767,06	0,00	211 182,21	0,00
EUR	1 749 310,25	120 000,00	696 317,87	0,00
HUF	3 300 000 000,00	0,00	2 497 790 417,65	802 366 962,00
RUB	0,00	113 424 545,00	49 760 103,00	58 407 204,00
SUMA KREDYTÓW I POŻYCZEK W PRZELICZENIU NA PLN 31/12/2015	222 835 339,82		234 146 397,40	
W TYM SKORYGOWANA CENA NABYCIA	-1 109 093,63		-2 390 698,04	
SUMA KREDYTOW I POŻYCZEK	221 726 246,19		231 755 699,36	

NOTA 21 Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

21.1. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2016
a) Rezerwy długoterminowe, w tym:	1 475 360,17	1 557 932,14	1 261 934,75	9 035,91	1 762 321,65
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	976 644,77	38 442,03	1 015 086,80	0,00	0,00
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	498 715,40	1 519 490,11	246 847,95	9 035,91	1 762 321,65
b) Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	28 517 743,89	29 826 062,21	16 512 710,59	9 473 453,30	32 357 642,20
- z tytułu niewykorzystanych urlopów	21 369 152,73	19 097 109,87	14 688 077,35	2 172 438,02	23 605 747,23
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	7 148 591,16	10 728 952,34	1 824 633,24	7 301 015,28	8 751 894,97
Rezerwy razem	29 993 104,06	31 383 994,35	17 774 645,34	9 482 489,21	34 119 963,85

21.2. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2014	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2015
a) Rezerwy długoterminowe, w tym:	2 531 325,40	1 112 842,35	2 168 807,57	0,00	1 475 360,17
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 068 920,42	977 412,86	2 069 688,50	0,00	976 644,77
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	462 404,98	135 429,49	99 119,07	0,00	498 715,40
b) Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	28 855 615,67	27 128 487,32	23 593 772,33	3 872 586,77	28 517 743,89
- z tytułu niewykorzystanych urlopów	24 466 266,62	20 024 775,30	22 286 152,23	835 736,96	21 369 152,73
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	4 389 349,05	7 103 712,02	1 307 620,10	3 036 849,81	7 148 591,16
Rezerwy razem	31 386 941,07	28 241 329,66	25 762 579,90	3 872 586,77	29 993 104,06

NOTA 22 Ustalenie wartości księgowej na akcję oraz zysku na akcję

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

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

22. Zysk na akcję	31.12.2016	31.12.2015
Kalkulacja zysku podstawowego na akcję		
Zyski	15 501 316,71	41 426 223,18
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom spółki	2 417 610,83	27 616 454,29
Liczba akcji		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 094 823,00	65 061 784,95
Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)	0,04	0,42
Wartość księgowa		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	280 528 165,67	285 631 783,95
Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/ (B)	4,31	4,39
EPS		
(D) Zysk do kalkulacji EPS	2 417 610,83	27 616 454,29
(E) Liczba akcji rozwodnionych	65 836 829,00	65 767 884,95
Rozwodniony zysk na akcję w złotych = (D)/ (E)	0,04	0,42

Na rozwodnienie zysku ma wpływ program managerski opisany w notcie 27.

NOTA 23 Długoterminowe aktywa finansowe Work Service

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015. Opisy nabyć dokonanych w 2016 roku załączone są w punkcie 1.4. wprowadzenia do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nawa spółki	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Finance Care Sp. z o.o.	1 607 331,00	100%	780 031,00	100%
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	29 042 490,00	100%	27 670 490,00	100%
Exact Systems S.A.	14 223 016,95	69,09%	14 223 016,95	76%
Antal Sp. z o.o. (wcześniej People Care Sp. z o.o.)	21 461 964,30	100%	800 000,00	100%
Virtual cinema Studio Sp. z o.o.	25 000,00	50%	25 000,00	50%
Work Service International Sp. z o.o.	22 660 328,80	100%	660 328,80	100%
Sellpro Sp. z o.o.	57 599 597,20	100%	9 599 597,20	100%
Work Service Acquisitions Ltd	1 777 032,29	100%	1 777 032,29	100%
Proservice Worldwide (Cyprus) Ltd	81 245 128,72	100%	81 245 128,72	100%
Clean Staff Sp. z o.o. (wcześniej Medi Staff Sp. z o.o.)	17 477 500,00	100%	8 225 000,00	83,3%
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	2 799 915,20	75,0%	1 569 215,20	75,0%
WS Cyprus Ltd	0,00	100,00%	0,00	100,00%
Work Service IP Cypr. Ltd	4 560,00	100,0%	4 560,00	100,0%
Grupa IT Kontrakt	60 516 474,21	84,2%	60 516 474,21	84,2%
Antal International Sp. z o.o.	0,00	100,0%	10 661 964,30	100,0%
Grupa Work Express	67 604 819,00	100,0%	67 604 819,00	100,0%
Prohuman 2004 Kft	122 179 078,29	75,0%	121 808 231,28	75,0%
Work Service SPV Sp. z o.o.	32 056 714,60	76,9%	28 478 294,00	76,9%
Work Service Finance Sp. z o.o.	0,00	100,0%	500 000,00	100,0%
Work Service Czech s.r.o.	6 550 013,69	100,0%	6 550 013,69	100,0%
SUMA	538 830 964,25		442 699 196,64	

NOTA 24 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

Aktywami, które najbardziej narażone są na działanie ryzyka kredytowego są przede wszystkim należności z tytułu wykonanych usług. Należności te charakteryzują się relatywnie dużą koncentracją, co wynika z charakteru portfela odbiorców. Zarząd Grupy ogranicza ryzyko kredytowe podejmując współpracę głównie z kontrahentami o renomowanej pozycji i dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko to jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak faktoring czy ubezpieczenie należności. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest spółka zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów.

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są narażone na ryzyko stopy procentowej, ponieważ przychody i koszty odsetkowe z tych tytułów są nieistotne. Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca korzystała z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, co zostało opisane w pkt. „Ryzyko stopy procentowej na 31.12.2016r.” Wszystkie pozycje aktywów i dominująca większość zobowiązań finansowych oprocentowane są według stóp procentowych waluty polskiej.

Zobowiązania finansowe (oprocentowane) w walucie obcej stanowią 31% całkowitych zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej, zatem zmiany podstawowych stóp procentowych w krajach, w których kredyty te zostały zaciągnięte (Niemcy, Węgry, Rosja, Czechy, Słowacja, Turcja, Rumunia, Słowenia) nie wpłyną istotnie na poziom kosztów finansowych Grupy. Z uwagi na fakt, iż kredyty te zaciągane są w walucie, w której generowane są przychody, nie występuje konieczność stosowania innych narzędzi zabezpieczających niż hedge naturalny.

Ryzyka kursowe/walutowe

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

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

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

- Ryzyko ekonomiczne dotyczące zmiany kursów, które może trwale wpłynąć na konkurencyjność oraz rynkową wartość przedsiębiorstwa poprzez wzrost kosztów lub spadek planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych. Ryzyko ekonomiczne utożsamiane jest z ryzykiem długoterminowym, bardzo trudnym do kwantyfikowania i prognozowania.

- Ryzyko transakcyjne, zwane także kontraktowym, urzeczywistnia się w następstwie niedotrzymania zobowiązań umownych przez uczestników transakcji także w wyniku wystąpienia okoliczności niezależnych, mających charakter siły wyższej. Podstawowe ryzyka transakcyjne, których nie zalicza się do okoliczności siły wyższej, wyrażają się przede wszystkim w wyborze partnera (kontrahenta) nieuczciwego, bądź takiego, który z powodów w znacznym stopniu od niego niezależnych, nie wywiązuje się z umowy. Konsekwencją wyboru takiego partnera może np. brak lub częściowa zapłata za usługę, czy zwłoka w regulowaniu płatności. Ryzyko kontraktowe może również wynikać z różnic interpretacyjnych w odniesieniu do poszczególnych danych kontraktowych. W celu ograniczenia ryzyka, zawarcie umowy poprzedzone jest uzyskaniem odpowiednich informacji o kontrahencie i jego kondycji finansowej, a także analizą klauzul kontraktowych, aby nie dopuścić do możliwości dowolnej ich interpretacji. Poziom ryzyka kontraktowego określa wielkość zaangażowanego kapitału; tak bezpośredniego, jak i pośredniego, związanego z możliwością poniesienia strat spowodowanych niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem zobowiązania kontrahenta. Zarządzanie tym ryzykiem w Grupie Kapitałowej sprowadza się do niedopuszczania do zawierania kontraktów z kontrahentami, których kondycja finansowa nie daje gwarancji spłaty zaangażowanego w wykonanie umowy kapitału, czy np. realizowanej polityki ubezpieczania należności handlowych.
- Ryzyko walutowe pojawia się w momencie, gdy występuje nierównowaga między wielkością aktywów i pasywów denominowanych w tej samej walucie obcej i o tym samym terminie zapadalności (otwarta pozycja walutowa). W zależności od tego, która strona przeważa (aktywna czy pasywna) mówimy o długiej lub krótkiej pozycji walutowej. Jeżeli:
 - a) aktywa wyrażone w walucie obcej = pasywa wyrażone w walucie obcej → zamknięta pozycja walutowa,
 - b) aktywa wyrażone w walucie obcej > pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta długa pozycja walutowa,
 - c) aktywa wyrażone w walucie obcej < pasywa wyrażone w walucie obcej → otwarta krótka pozycja walutowa.

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

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

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

Inne ryzyka rynkowe

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

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

24.1. Ryzyko stopy procentowej na 31.12.2016r.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31-12-2016r.

24.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne	115 874 713,46	217 340 285,91	0,00	333 214 999,37
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	96 183 204,57	125 543 041,61	0,00	221 726 246,18
- obligacje	19 691 508,89	91 797 244,30	0,00	111 488 753,19

Grupa Kapitałowa zarządza kosztami oprocentowania poprzez dążenie do tego aby nie mniej niż 25% jej zobowiązań oprocentowanych, było oprocentowanych wg. stałej stopy procentowej. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązania były skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, przeprowadzany jest stały monitoring rynku (analiza rynku), która ma określić poziom ryzyka wzrostu stóp procentowych. W chwili kiedy poziom akceptowanego ryzyka zostałby osiągnięty Grupa ma możliwość ograniczenia go poprzez zawieranie kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań. Aktualnie tj. na dzień 31 grudnia 2016r., Grupa nie musiała wykorzystywać opisanego mechanizmu w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej ze względu na uwarunkowania rynkowe – stały poziom stóp procentowych i dostępne prognozy.

24.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, co dotyczy głównie zobowiązań finansowych. W trakcie działalności bieżącej wykorzystywane są zewnętrzne źródła finansowania w postaci przede wszystkim kredytów bankowych o charakterze obrotowym, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na WIBOR 1M i 3M powiększonej o marżę banku, stąd też zmiana w/w stóp procentowych skutkuje wahaniami przepływów pieniężnych. Ponadto Grupa korzysta z długu nieodnawialnego o charakterze długoterminowym w formie emisji obligacji – zarówno kredyt jak i obligacje oprocentowane są wg. zmiennej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa zarządza kosztami oprocentowania poprzez dążenie do tego by istotna część zobowiązań oprocentowanych, było oprocentowanych wg. stałej stopy procentowej. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązania były skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, zawiera ona kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe-opisane powyżej).

Na podstawie analizy wrażliwości wyniku finansowego na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych stwierdzono, że wzrost stóp procentowych o 0,75% (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem wyniku finansowego i przepływów pieniężnych o 3.337.074,06 zł (w 2015r. 2.495.654,45zł). Z kolei spadek stóp procentowych o 0,75% skutkowałby w 2016r. wzrostem wyniku

finansowego i przepływów pieniężnych 3.337.074,06 zł (w 2015r. o 2.495.654,45 zł). Informacje na temat wrażliwości Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawia poniższa tabela.

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Stopa procentowa	Odchylenie 2016/2015	Wpływ na wynik finansowy 2016r.	Odchylenie 2015/2014	Wpływ na wynik finansowy 2015r.
WIBOR	100	-4 449 432,08	100	-3 327 539,26
WIBOR	75	-3 337 074,06	75	-2 495 654,45
WIBOR	-100	4 449 432,08	-100	3 327 539,26
WIBOR	-75	3 337 074,06	-75	2 495 654,45

Ryzyko zmiany kursu walut

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

Ryzyko kredytowe

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

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

braku zapłaty przez odbiorcę (dłużnika), a ponadto umożliwia weryfikację odbiorcy (dłużnika) i realizowanych transakcji.

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

Ryzyko utraty płynności

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

Na dzień 31 grudnia 2016 wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących wynosił 1,05 co potwierdza, iż krótkoterminowe i najbardziej płynne aktywa w całości pokrywają wartość krótkoterminowego długu Grupy. Świadczy to o stabilnej sytuacji w zakresie płynności finansowej Grupy Kapitałowej Work Service.

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

24.3. Instrumenty finansowe

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez Grupę w latach 2015-2016.

24.3.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe	473 549 884,99	382 720 287,88
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 614 790,71	57 904 049,27
należności z tyt. dostaw i usług	338 581 938,24	308 831 884,74
pożyczki udzielone	28 917 250,56	15 968 734,06
inne aktywa finansowe	1 435 905,48	15 619,81
Zobowiązania finansowe	477 675 266,29	456 227 369,00
kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	221 726 246,18	231 755 699,57
obligacje	111 488 753,19	112 483 254,53
inne zobowiązania finansowe	33 776 633,59	31 627 031,64
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	56 251 184,71	45 230 003,40
zobowiązania z tytułu wyceny opcji	54 432 448,62	35 131 379,85

24.3.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2016 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	106 050 696,19	106 050 696,19	106 050 696,19	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	367 499 188,80	367 499 188,80	338 581 938,24	28 917 250,56	0,00

24.3.3.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2016 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	88 209 082,20	88 209 082,20	53 128 600,00	35 080 482,20	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	389 466 184,08	389 466 184,08	277 977 430,89	111 488 753,19	0,00

24.3.4.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2015 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57 919 669,08	57 919 669,08	57 919 669,08	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	324 800 618,80	324 800 618,80	308 831 884,74	15 968 734,06	0,00

24.3.5.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2015 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	66 758 411,49	66 758 411,49	48 117 271,14	18 641 140,35	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	389 468 957,50	389 468 957,50	276 985 702,97	112 483 254,53	0,00

NOTA 25 Transakcje między podmiotami powiązanymi oraz transakcje z członkami Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2016 Work Service SA było stroną transakcji z podmiotami powiązanymi, które we wskazanym okresie lub w jego części posiadały lub nadal posiadają taki status.

Zgodnie z MSR 24, dotyczącym ujawniania transakcji na temat podmiotów powiązanych, przyjętym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, następujące podmioty winny być uznane za podmioty powiązane z Work Service SA w 2016 roku:

1. Kryterium – członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej:
 - a) Tomasz Hanczarek – Członek Rady Nadzorczej
 - b) Dariusz Rochman - Wiceprezes Zarządu (do 17 kwietnia 2016 roku)
 - c) Hubert Rozpędek – Wiceprezes Zarządu (do 13 kwietnia 2016 roku)
 - d) Iwona Szmitkowska - Wiceprezes Zarządu
 - e) Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes Zarządu
 - f) Robert Knights - Wiceprezes Zarządu
 - g) Tomasz Ślęzak – Wiceprezes Zarządu
 - h) Panagiotis Sofianos - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - i) Wiesław Skrobowski - Członek Rady Nadzorczej (do 18 maja 2016 roku),
 - j) Everett Kamin – Członek Rady Nadzorczej
 - k) Tomasz Misiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - l) Pierre Mellinger - Członek Rady Nadzorczej
 - m) Piotr Maciej Kamiński - Członek Rady Nadzorczej
 - n) Maciej Krzysztof Witucki - Członek Rady Nadzorczej

- o) Geza Szephalmi - Członek Rady Nadzorczej
- p) Piotr Żabski - Członek Rady Nadzorczej (do 17 maja 2016 roku)
- q) Adam Pawłowicz – Wiceprezes Zarządu (do 31 grudnia 2016 roku)
- r) Piotr Gajek – Wiceprezes Zarządu
- s) Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
- t) Robert Ługowski – Członek Rady Nadzorczej
- u) John Leone – Członek Rady Nadzorczej

2. Kryterium – akcjonariusze:

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

3. Kryterium – udział kapitałowy w spółce zależnej:

- a) Finance Care Sp. z o.o.,
- b) Industry Personnel Services Sp. z o. o.,
- c) Exact Systems S.A.
- d) Antal Sp. z o.o. (poprzednia nazwa People Care Sp. z o.o.)
- e) Work Service International Sp. z o.o.,
- f) ProService Worldwide (Cyprus) Ltd,
- g) Work Service IP Cypr. Ltd.
- h) Clean Staff Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Medi Staff Sp. z o.o.)
- i) Sellpro Sp. z o.o.
- j) Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
- k) Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.
- l) IT Kontrakt Sp. z o.o.
- m) WS Cyprus Ltd
- n) Antal International Sp. z o.o.
- o) Prohuman 2004 Kft
- p) Work Express Sp. z o.o.
- q) Work Service SPV Sp. z o.o.
- r) Work Service Finance Sp. z o.o.
- s) Work Service Czech s.r.o.

4. Kryterium – podmioty zależne od spółek zależnych Work Service SA:

- a) podmioty zależne od Work Service International Sp. z o.o.:
 - Czech Work Agency s.r.o.
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Workport24 GmbH
 - Work Service SK s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Work Service Outsourcing s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Antal International s.r.o. (pośrednio przez Work Service Slovakia s.r.o)
 - Work Service SPV Sp. z o.o
 - ZAO Work Service Russia

- b) podmioty zależne od Exact Systems S.A.:
 - Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.
 - Exact Systems Czech Republic s.r.o.
 - Exact Systems Slovakia s.r.o.
 - AO Exact Systems Russia
 - Exact systems s.r.l. (Rumunia)
 - Exact Systems Ltd
 - Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.
 - Exact Systems Ltd (UK)
 - Work Service SPV Sp. z o.o.
 - Exact Systems Hungary LLC
 - Control + Rework Service NV
 - Control + Rework Service Polska Sp. z o.o.
 - Exact Systems China Ltd
- c) podmioty zależne od ProService Worldwide (Cyprus) Ltd:
 - ZAO Work Service Russia
 - ProService Worldwide Ltd
 - Janveer Limited (BVI)
- d) podmioty zależne od ZAO Work Service Russia
 - EMG Leasing
 - EMG Management
 - ITK Kontrakt o.o.o.
- e) podmioty zależne od Industry Personnel Services Sp. z o.o.:
 - Work Service Slovakia s.r.o.
 - Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
- f) podmioty zależne od IT Kontrakt Sp. z o.o.:
 - Stermedia Sp. z o.o.
 - IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o.
 - ITK Cyprus Ltd
 - Work Service SPV Sp. z o.o.
 - IT Kontrakt AG
 - IT Service Sp. z o.o.
 - IT Services SDN. BHD - Malezja
- g) podmioty zależne od Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.
 - Exact Systems s.r.l.
 - Exact systems Kalite Kontrol w Turcji
- h) podmioty zależne od Prohuman 2004 Kft:
 - Prohuman Outsourcing Kft.
 - Human Existence Kft.
 - Enloyd Kft
 - HR Rent Kft
 - Profiel 2008 Kft
 - HR Global d.o.o.
- i) podmioty zależne od HR Global d.o.o.:
 - Naton HR E.O.D.D.
 - Naton Ljudski potencial d.o.o.
 - Naton zaposljavanje d.o.o.

- Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.
- j) podmioty zależne od Work Express Sp. z o.o.
 - Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
 - Clean24h Sp. z o.o.
 - LogistykaPL Sp. z o.o.
 - Workbus Sp. z o.o.
- k) podmioty zależne od Work Service GmbH & Co. KG
 - Exact Systems GmbH
 - IT Kontrakt GmbH
 - Work Service 24 GmbH
 - Work Service Deutschland GmbH
 - Work Service Fahrschule GmbH (poprzez Work Service Deutschland GmbH)
 - Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
 - Work Service GP GmbH
 - Enloyd GmbH
- l) podmioty zależne od Work Service SPV Sp. z o.o.
 - Work Service GmbH & Co. KG
- m) podmioty zależne od Profield 2008 Kft.
 - Finance Care Hungary
- n) podmioty zależne od Work Service Czech s.r.o.
 - Antal International s.r.o.
- o) podmioty zależne od Krajowego Centrum Pracy Sp. z o.o.
 - Kariera.pl Sp. z o.o.
- 5. Kryterium - Pozostałe podmioty powiązane:
 - PTM Pawlos Mandzios
 - Pawlos Mandzios
 - Ewa Misiak
 - Rochman Dariusz GRUPA AIDE
 - Christodoulos G. Vassiliades and Co LLC
 - Hanna Witucka
 - Tomasz Hanczarek Doradztwo
 - Wioletta Kwaśny
 - Magdalena Gos
 - Lesław Walaszczyk
 - Paweł Gos

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

2015	Prologic UK	PTM Pawlos Mandzios	Pawlos Mandzios	Everett Kamin	Worksource Investments S.A.R.L.	Panos N. Sofianos	Dariusz Rochman	Tomasz Hanczarek	Ewa Misiak	Tomasz Misiak	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Paul Christodoulou	Suma
przychody	0,00	1 029,49	175,49		0,00									1 204,98
koszty	266 013,29	0,00		73 438,14	72 899,35			50 359,84		142 622,56	403,70	484,00		669 222,76
należności	0,00	1 029,49	175,49		0,00		156 289,55	50 000,00	14 168,27	12 451,41		251 451,66	561 954,96	1 047 520,83
zobowiązania	0,00	0,00		73 438,14	0,00	63 001,88					403,70	484,00		137 327,72

2016	Hubert Rozpędek	Prologics UK	PTM Pawlos Mandzios	Pawlos Mandzios	Rochman Dariusz GRUPA AIDE	Everett Kamin	Workseource Investments S.A.R.L.	Christodoulos G. Vassiliades and Co LLC	Panos N. Sofianos	Hanna Witucka	Dariusz Rochman
przychody	500,00	178 365,76	856,87	175,49	20 603,02	4 415,66					
koszty		913 531,72						4 712,42		6 899,07	
należności	500,00	978 365,76	856,87	175,49	20 603,02	4 415,66					97,76
zobowiązania							587 810,61	4 712,42	63 001,88	6 899,07	2 070,16

2016 c.d.	Tomasz Hanczarek	Ewa Misiak	Tomasz Misiak	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Maciej Witucki	Paul Christodoulou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Wioletta Kwaśny	Magdalena Gos	Lesław Walaszczyk	Paweł Gos	suma
przychody													204 916,80
koszty	256 834,38		560 460,54	409,17									2 393 659,79
należności	52 424,13	15 301,62	39 478,13		250 967,66	1 980,46	425 679,33	15 000,00				153 955,53	1 959 801,42
zobowiązania		1 815,98		409,17					5 535,00	24 600,00	18 081,00		714 935,29

NOTA 26 Korekta błędu

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

NOTA 27 Kluczowe założenia i źródła szacunków

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości firmy i innych wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Podstawa

utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego została przedstawiona w nocy 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Program managerski

W dniu 27 czerwca 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Work Service SA uchwałą nr 24/2013 przyjęło Program Motywacyjny skierowany do kadry kierowniczej, w tym Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Work Service. Program oparty jest o warranty subskrypcyjne – jego celem jest:

- motywowanie Kluczowych Menedżerów do zwiększenia skali i rentowności działalności w ujęciu długoterminowym oraz
- zapewnienie stałości kadry zarządzającej poprzez trwałe związanie jej z Grupą Kapitałową.

Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2013 – 2017. W jego ramach może zostać wyemitowane do 2,5% ogólnej liczby akcji wg. stanu na dzień uchwalenia programu, tj. do 1.498.700 akcji. Akcje te zostaną rozdzielone w następujący sposób:

- uprawnieni Kluczowi Menedżerowie obejmować będą warranty w czasie trwania Programu w ujęciu rocznym,
- warranty zostaną zamienione na akcje dnia 30 czerwca 2018 r. z wyjątkiem warrantów, przyznanych Uprawnionym Kluczowym Menedżerom, którzy byli zatrudnieni w Spółce krócej niż 18 miesięcy w trakcie trwania Programu – warranty te zostaną przekazane do rezerwy i zostaną wykorzystane według uznania przez Radę Nadzorczą,
- warranty emitowane będą 30 czerwca każdego roku kalendarzowego począwszy od 30 czerwca 2014r. na podstawie zbadanych wyników za 2013r. do 30 czerwca 2018r. na podstawie zbadanych wyników za 2017r. w pięciu odrębnych emisjach,
- liczba warrantów obejmowanych przez Uprawnionych Kluczowych Menedżerów każdego roku będzie zależeć od realizacji budżetu na dany rok w stosunku do Planu Biznesowego, przy czym maksymalna liczba warrantów do wyemitowania za każdy rok wynosi 291.000. Ponadto:
 - jeżeli rzeczywista wartość EBIT na poziomie skonsolidowanym będzie równa wartości planowanego EBIT lub przekroczy tę wartość, to wyemitowana zostanie maksymalna liczba warrantów,
 - jeżeli rzeczywista wartość EBIT na poziomie skonsolidowanym będzie mieścić się w przedziale od 85% do 100% planowanej wartości EBIT liczba warrantów wyemitowanych za dany rok będzie wzrastać proporcjonalnie od 0% w przypadku realizacji planu w 85% lub poniżej 85% do 291.000 w przypadku realizacji planu w 100% lub więcej,
- wszelkie warranty, które nie zostaną rozdystrybuowane z jakiegokolwiek powodu, zostaną przekazane do rezerwy, która może zostać rozdzielona przez Radę Nadzorczą według jej uznania,
- akcje na które zostaną wymienione warranty objęte będą blokadą uniemożliwiającą ich zbycie do czasu zbycia wszystkich akcji Spółki przez WorkSource Investments S. à r. l.
- dodatkowym warunkiem determinującym nabycie uprawnień jest pozostawanie w stosunku zatrudnienia przez okres trwania Programu. Jeżeli Uprawniony Kluczowy Menedżer zrezygnuje z pracy z poważnych przyczyn zdrowotnych i będzie niezdolny do pracy lub zostanie zwolniony w czasie trwania Programu, będzie on uprawniony do objęcia warrantów w ramach Programu wyłącznie za okres swojego zatrudnienia w Spółce (100% warrantów przysługujących do dnia odejścia z pracy). Jeżeli Uprawniony Kluczowy Menedżer zrezygnuje z pracy z przyczyn innych niż zdrowotne w czasie trwania Programu, będzie on uprawniony do objęcia 50% warrantów w ramach Programu za okres swojego zatrudnienia.

Koszty Programu Motywacyjnego – opis plus wycena.

Wycenę Programu Motywacyjnego przeprowadzono w oparciu o model analityczny Blacka–Scholesa–Mertona. W wycenie uwzględniono liczbę warrantów do wyemitowania, która została określona na podstawie wartości oczekiwanej realizacji celu biznesowego (warunku nierynkowego), w okresie nabywania uprawnień przez Uprawnionych Kluczowych Menedżerów. Wycena warrantów za lata 2013-2015 była wyceną pewną, natomiast wycena za lata 2016 – 2017 jest wyceną prowizoryczną. Ujęcie w wycenie Programu warrantów nieprzyznanych jest uzasadnione z uwagi na fakt, że Osoby Uprawnione świadczą pracę, a dokonana wycena uwzględnia prawdopodobieństwo realizacji celu biznesowego. Do dnia przyznania warrantów za lata 2016 – 2017 wycena programu jest aktualizowana w okresach kwartalnych.

Podstawowe założenia wyceny

Podstawowe założenia do wyceny opcji, uprawniających do objęcia warrantów przedstawiono w poniższej tabeli. Zmienność ceny akcji została oszacowana na podstawie historycznych wahań stopy zwrotu z akcji Spółki Work Service S.A. w okresie od dnia debiutu giełdowego do dnia uchwalenia Programu Motywacyjnego, tj. od 26 kwietnia 2012r. do 28 czerwca 2013r.

Założenia do wyceny opcji

L.p.	Wyszczególnienie	Dane / wartość
1.	Data przyznania	2013-06-27
2.	Ostatni możliwy dzień wykonania	2018-06-30
3.	Czas życia opcji	5,010958904
4.	Bieżąca cena akcji bazowych	8,89
5.	Cena wykonania	0,10
6.	Współczynnik zmienności	0,203997781
7.	Stopa wolna od ryzyka	3,00%
8.	Stopa wypłaty dywidendy	2,81%

(*) Stopa wolna od ryzyka została przyjęta na podstawie stopy oprocentowania obligacji o stałym oprocentowaniu i termin – DOS0515.

Uwzględniając powyższe, łączna ilość warrantów do wyemitowania na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. na 31 grudnia 2016r. wynosi 742.006,00 co przy wartości opcji z wyceny w oparciu o zastosowany model - 7,63* zł , daje wartość Programu Motywacyjnego równą 5.664.115,32 zł .

* W oparciu o zastosowany model wyceny, tj. model Blacka–Scholesa–Mertona wartość jednej opcji wynosi 7,633516868... – stąd przy łącznej ilości warrantów do wyemitowania, tj. 742.006 daje wartość programu managerskiego równą 5.664.115,32. Dla celów prezentacyjnych wartość opcji została podana z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.

Wycena Programu Motywacyjnego

Wyszczególnienie	Liczba warrantów	Wartość pojedynczego warrantu (zł)	Wartość Programu Motywacyjnego
Program Motywacyjny	742.006,00	7,63	5.664.115,32
Wartość obciążająca rok 2016			1.599.897,24
Wartość programu narastająco - stan na koniec 2016r.			4.294.910,37

NOTA 28 Zarządzanie kapitałem

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

- wskaźnik zadłużenia - liczony jako relacja długu netto do skorygowanej EBITDA,
- wskaźnik pokrycia długu – liczony jako relacja wolnych przepływów pieniężnych do rat odsetkowo – kredytowych,
- wskaźnik dźwigni liczony jako relacja skorygowanego długu netto do aktywów netto.

Na koniec 2016r. wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- wskaźnik zadłużenia: 3,22
- wskaźnik pokrycia długu: 1,98
- wskaźnik dźwigni: 0,72.

NOTA 29 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

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.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za lata zakończone dnia: 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015.

Działalność kontynuowana 01.01.2016-31.12.2016						
	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 759 040 594	720 705 449		2 479 746 043		-
Sprzedaż wewnętrzna	158 536 442	95 940 295		254 476 737	-254 476 736,95	-
Przychody segmentu ogółem	1 917 577 035	816 645 745		2 734 222 780	-254 476 736,95	2 479 746 043
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 689 267 781	528 122 411		2 217 390 191		
Koszty od dostawców z grupy	159 634 628	44 582 639		204 217 267	-204 217 267,28	-
Koszty segmentu ogółem	1 848 902 409	572 705 050		2 421 607 459	-204 217 267,28	2 217 390 191
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	69 772 813	192 583 039		262 355 852		262 355 852
Koszty nieprzypisane			243 610 394	243 610 394	-45 515 987,54	198 094 407
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			22 194 860	22 194 860		
Sprzedaż wewnętrzna			24 127 995	24 127 995	-24 127 995,44	-
Przychody segmentu ogółem			46 322 855	46 322 855	-24 127 995,44	22 194 860
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			23 407 132	23 407 132		
Koszty od dostawców z grupy			5 382 339	5 382 339	-5 382 338,76	-
Koszty segmentu ogółem			28 789 470	28 789 470	-5 382 338,76	23 407 132
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						63 049 173
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			2 922 568	2 922 568		-
Sprzedaż wewnętrzna			56 231 431	56 231 431	-56 231 431,17	-
Przychody segmentu ogółem			59 153 999	59 153 999	-56 231 431,17	2 922 568
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			35 071 926	35 071 926		-
Koszty od dostawców z grupy			15 942 228	15 942 228	-15 942 228,21	-
Koszty segmentu ogółem			51 014 154	51 014 154	-15 942 228,21	35 071 926
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						30 899 815
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						30 899 815
Podatek			15 398 499	15 398 499		15 398 499
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						15 501 317

Działalność kontynuowana 01.01.2015-31.12.2015						
	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 545 602 809	591 114 356		2 136 717 165		-
Sprzedaż wewnętrzna	201 241 291	80 317 760		281 559 050	-281 559 050	-
Przychody segmentu ogółem	1 746 844 100	671 432 116		2 418 276 216	-281 559 050	2 136 717 165
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 491 153 720	407 950 787		1 899 104 506		
Koszty od dostawców z grupy	195 434 761	40 916 326		236 351 087	-236 351 087	-
Koszty segmentu ogółem	1 686 588 481	448 867 113		2 135 455 593	-236 351 087	1 899 104 506
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	54 449 090	183 163 569		237 612 659		237 612 659
Koszty nieprzypisane			195 774 661	195 774 661	-35 706 097	160 068 564
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			31 692 748	31 692 748	0	
Sprzedaż wewnętrzna			16 437 678	16 437 678	-16 437 678	-
Przychody segmentu ogółem			48 130 427	48 130 427	-16 437 678	31 692 748
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			17 712 876	17 712 876	0	
Koszty od dostawców z grupy			7 385 562	7 385 562	-7 385 562	-
Koszty segmentu ogółem			25 098 438	25 098 438	-7 385 562	17 712 876
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						91 523 967
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			3 561 543	3 561 543		-
Sprzedaż wewnętrzna			83 434 116	83 434 116	-83 434 116	-
Przychody segmentu ogółem			86 995 659	86 995 659	-83 434 116	3 561 543
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			29 462 238	29 462 238		-
Koszty od dostawców z grupy			22 769 251	22 769 251	-22 769 251	-
Koszty segmentu ogółem			52 231 489	52 231 489	-22 769 251	29 462 238
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						65 623 271
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						65 623 271
Podatek			24 197 048	24 197 048		24 197 048
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						41 426 223

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

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

PRZYCHODY NETTO	2016	[%] udział	2015	[%] udział
Polska	1 369 068 096	55,2%	1 192 738 233	55,8%
Zagranica	1 110 677 948	44,8%	943 978 932	44,2%
Razem	2 479 746 043	100,0%	2 136 717 165	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 w latach 2016 – 2015 wraz z danymi porównywalnymi w układzie geograficznym na rynkach zagranicznych.

PRZYCHODY NETTO	2016	[%] udział	2015	[%] udział
Polska	1 369 068 096	55,2%	1 192 738 233	55,8%
Czechy	88 723 865	3,6%	76 943 745	3,6%
Słowacja	75 034 377	3,0%	73 436 370	3,4%
Niemcy	305 940 217	12,3%	335 400 692	15,7%
Rosja	52 992 014	2,1%	80 874 398	3,8%
Rumunia	12 774 628	0,5%	6 198 282	0,3%
Turcja	15 303 474	0,6%	7 790 097	0,4%
Węgry	456 860 451	18,4%	345 464 479	16,2%
Anglia	8 417 107	0,3%	4 271 586	0,2%
Belgia	24 621 506	1,0%	7 821 843	0,4%
Słowenia	69 511 334	2,8%	5 702 576	0,3%
Szwajcaria	429 889	0,0%	0	0,0%
Chiny	69 087	0,0%	0	0,0%
Chorwacja	0	0,0%	67 674	0,0%
Serbia	0	0,0%	7 190	0,0%
Razem	2 479 746 043	100,0%	2 136 717 165	100,0%

Informacje dotyczące głównych klientów

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

PRZYCHODY NETTO	2016	[%] udział
Motoryzacja	94 832 061	3,8%
Przemysł inne	75 890 671	3,1%
Call center	62 451 245	2,5%
Przemysł inne	41 738 767	1,7%
Elektronika	38 699 926	1,6%
Call center	26 724 791	1,1%
Usługi inne	25 418 571	1,0%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	24 735 544	1,0%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	20 954 113	0,8%
Call center	20 211 462	0,8%

Przychody z tytułu transakcji z żadnym z zewnętrznych klientów nie stanowiły 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy Kapitałowej w 2016 roku.

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

NOTA 30 Przychody z działalności operacyjnej

30.1 Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2016	2015
Sprzedaż usług	2 479 725 019,16	2 136 717 165,29
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Sprzedaż towarów	21 024,09	0,00
Razem przychody ze sprzedaży:	2 479 746 043,25	2 136 717 165,29

NOTA 31 Koszty działalności operacyjnej

31. Koszty według rodzaju	2016	2015
a) amortyzacja	16 145 358,86	12 691 533,67
b) zużycie materiałów i energii	10 957 175,77	10 370 147,68
c) usługi obce	363 847 352,90	237 616 630,13
d) podatki i opłaty	5 297 732,00	3 062 588,61
e) wynagrodzenia	1 598 360 900,21	1 426 211 018,80
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	384 592 425,03	321 208 610,19
g) pozostałe koszty rodzajowe,	41 770 434,38	55 131 283,69
h) wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00
Koszty według rodzaju razem	2 420 971 379,15	2 066 291 812,77

NOTA 32 Pozostałe przychody operacyjne

32. Pozostałe przychody operacyjne	2016	2015
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	281 181,63	2 573 337,64
b) dotacje	609 210,40	332 860,20
c) inne przychody operacyjne	21 304 467,71	28 786 550,41
Inne przychody operacyjne razem	22 194 859,74	31 692 748,25

Największą pozycję w innych przychodach operacyjnych stanowią przychody, które powstają z tytułu obciążania pracowników kosztami wynajmu mieszkań, zakupu ubrań roboczych itp. – ponad 15,5 mln (głównie spółki zagraniczne). Istotną kwotę stanowią również przychody z tytułu refaktur na kwotę ponad 1,5 mln zł.

NOTA 33 Pozostałe koszty operacyjne

33 Pozostałe koszty operacyjne	2016	2015
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 470,16	166 677,44
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	4 860 350,81	1 034 128,91
c) inne koszty operacyjne	18 519 310,76	16 512 069,74
Inne koszty operacyjne razem	23 407 131,73	17 712 876,09

Najistotniejszą pozycję w innych kosztach operacyjnych stanowią koszty do refaktury w kwocie 9,6 mln zł. W tym roku dokonano również odpisów przeterminowanych należności na kwotę ponad 0,5 mln zł.

NOTA 34 Przychody finansowe

34. Przychody finansowe	2016	2015
a) Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	73,42	473 210,21
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Odsetki, w tym:	1 534 262,01	963 520,87
- od jednostek powiązanych	-0,12	13 465,01
c) Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
d) Aktualizacja wartości inwestycji	9 185,67	606 368,96
e) Inne	1 379 047,06	588 844,01
Przychody finansowe razem	2 922 568,16	2 631 944,05

W innych przychodach finansowych zawierają się głównie różnice kursowe z tytułu przeliczeń w spółkach zagranicznych w kwocie ok. 0,6 mln zł. Znaczącą pozycję stanowi również kwota wycofania bilansowej wyceny IFR z 2015 roku, tj. 0,3 mln zł.

NOTA 35 Koszty finansowe

35. Koszty finansowe	2016	2015
a) Odsetki, w tym:	21 605 466,45	16 357 394,36
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Strata ze zbycia inwestycji	0,00	27 142,85
c) Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	545 467,12
d) Inne	13 466 459,37	11 602 635,06
Koszty finansowe razem	35 071 925,82	28 532 639,39

Największą pozycję spośród innych kosztów finansowych stanowią koszty obsługi factoringu w kwocie 4,7 mln zł. Drugą pod względem wielkości pozycją jest kwota prowizji bankowych, która w 2016 stanowi 3,3 mln zł.

NOTA 36 Podatek dochodowy

36. Podatek dochodowy	2016	2015
A. Zysk brutto	30 899 815,24	65 623 271,48
B. Podatek dochodowy bieżący	21 498 641,78	21 093 038,99
C. Podatek dochodowy odroczony	-6 100 143,26	3 104 009,31
D. Inne obowiązkowe zmniejszenia	0,00	0,00
Podatek dochodowy razem	15 398 498,52	24 197 048,30
Efektywna stawka podatku dochodowego (B+C)/A	50%	37%

Różnica wynika ze stosowania przez jednostki zagraniczne miejscowych stawek podatkowych oraz kwalifikacji do kosztów i przychodów podatkowych lub nie podatkowych zgodnie z miejscowym prawem. Efektywna stopa procentowa w roku 2016 wynosi 50%, natomiast w roku 2015 wyniosła 37%.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

NOTA 37 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
2.	Finance Care Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
4.	Work Service International Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
5.	IT Kontrakt Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	01.10.2014/uruchomienie+Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
6.	Work Express Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	01.10.2014/uruchomienie+Aneks podwyższenie limitu 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
7.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	23.11.2015/uruchomienie	30.09.2017	37 500 000,00
8.	Finance Care Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	23.11.2015/uruchomienie	30.09.2017	37 500 000,00
9.	Sellpro Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	23.11.2015/uruchomienie	30.09.2017	37 500 000,00
10.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 03.06.2016	09.05.2017	41 800 000,00
11.	Sellpro Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu 18.08.2015	09.05.2017	41 800 000,00
12.	Finance Care Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 02.06.2016	09.05.2017	41 800 000,00

13.	Exact Systems S.A.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 30.05.2016	09.05.2017	41 800 000,00
14.	Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 30.05.2016	09.05.2017	41 800 000,00
15.	Work Service International Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 16.06.2016	09.05.2017	41 800 000,00
16.	Antal Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 16.06.2016	09.05.2017	10 000 000,00
17.	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 16.06.2016	09.05.2017	10 000 000,00
18.	Logistyka Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 23.06.2016	09.05.2017	10 000 000,00
19.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 16.06.2016	09.05.2017	41 800 000,00
20.	IT Kontrakt Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	02.09.2014/uruchomienie+ Aneks podwyższenie limitu 09.02.2016	09.05.2019	37 000 000,00
21.	Work Express Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	02.09.2014/uruchomienie+ Aneks podwyższenie limitu 04.02.2016	09.05.2019	37 000 000,00
22	Work Express Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa zawarta 09.04.2015+Aneks podwyższenie limitu 26.06.2015.Aneks przedłużający limit 18.07.2016	09.05.2017	10 000 000,00

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

Zobowiązania warunkowe				
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	przewłaszczenie przedmiotu kredytu	0,00	0,00	0,00
	cesja wierzytelności	0,00	0,00	0,00
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	0,00	0,00
	poręczenie	0,00	0,00	0,00
	bankowy tytuł egzekucyjny	216 000 000,00	216 000 000,00	0,00
	zastaw rejestrowy na aktywach	1 057 924 769,25	909 547 918,06	148 376 851,19
	zastaw rejestrowy na należnościach	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 144 375,13	4 878 476,94	-734 101,81
	poręczenie wekslowe	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	7 304 848,29	4 360 296,87	2 944 551,42

W dniu 3 lutego 2016 roku dokonano wpisu do rejestru zastawu rejestrowego na 8.418 udziałach o wartości nominalnej 50,00 zł za każdy udział w spółce zależnej IT Kontrakt Sp. z o.o. Wpis w Rejestrze Zastawów został dokonany pod numerem 2480600.

Ustanowienie zastawu rejestrowego na wskazanych wyżej udziałach posiadanych przez Work Service SA zostało dokonane na podstawie Umowy zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na udziałach w "IT Kontrakt" Sp. z o.o. zawartej w dniu 18 listopada 2015 r. pomiędzy Work Service SA jako zastawcą a BGŻ BNP Paribas S.A. („Kredytodawca 1” bądź „Agent”), Bank Millennium S.A. („Kredytodawca 2”) i BANK ZACHODNI WBK S.A. („Kredytodawca 3”) RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A., („Kredytodawca 4”) zwanych dalej łącznie również: „Kredytodawcami”, jako zastawnikami oraz Agentem, jako administratorem zastawu rejestrowego w celu zabezpieczenia płatności kwot pieniężnych wynikających z Umowy Linii Kredytowej, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym numer 43/2015 roku z dnia 19 listopada 2015 roku. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem rejestrowym wynosi 128.000.000 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 277.500.000 zł na 8.418 udziałach, o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 420.900,00 PLN, co stanowi 84,18 % wysokości kapitału zakładowego „IT Kontrakt” Sp. z o.o.

W dniu 21 listopada 2016 roku Zarząd Work Service SA otrzymał informację o wykreśleniu opisanego powyżej zastawu rejestrowego na udziałach w spółce IT Kontrakt, o czym Emitent poinformował w dniu 22 listopada 2016 roku w formie RB nr 58/2016.

W dniu 22 listopada 2016 roku został ustanowiony zastaw na rejestrowy na należących do Emitenta 8.418 udziałach o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 420.900 zł („Udziały”), reprezentujących 84,18% kapitału zakładowego w istotnej spółce zależnej Emitenta – „IT Kontrakt” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Ustanowienie zastawu rejestrowego na Udziałach nastąpiło na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej w dniu 30 września 2016 r. pomiędzy Emitentem jako zastawcą a mBank S.A. jako zastawnikiem (działającym w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy) w celu zabezpieczenia roszczeń

obligatariuszy wynikających z obligacji, które zostaną wyemitowane przez Emitenta w ramach programu emisji o wartości nominalnej nie wyższej niż 150.000.000 złotych, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 25/2016 z dnia 18 maja 2016 r.

Emitent w raporcie bieżącym nr 53/2016 z dnia 30 września 2016 r. informował o podjęciu przez Zarząd Work Service SA uchwały w sprawie emisji obligacji serii U („Obligacje”), w której Zarząd Emitenta postanowił o ustanowieniu zabezpieczenia Obligacji m. in. w postaci zastawu rejestrowego na wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałach w kapitale zakładowym IT Kontrakt sp. z o.o..

Zastaw rejestrowy na Udziałach został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 225.000.000 zł. Wartość ewidencyjna zastawionych udziałów w księgach rachunkowych wynosi 60.516.474,21 zł. Udziały te stanowią długoterminową lokatę kapitałową Emitenta.

W dniu 3 lutego 2016 roku dokonano wpisu do rejestru zastawu rejestrowego na 352 udziałach o wartości nominalnej 1.000 zł za każdy udział w spółce zależnej Work Express Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Wpis w Rejestrze Zastawów został dokonany pod numerem 2480598.

Ustanowienie zastawu rejestrowego na wskazanych wyżej udziałach posiadanych przez Work Service SA zostało dokonane na podstawie Umowy zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na udziałach w „Work Express” Sp. z o.o. zawartej w dniu 18 listopada 2015 r. pomiędzy Work Service SA jako zastawcą a BGŻ BNP Paribas S.A. („Kredytodawca 1” bądź „Agent”), Bank Millennium S.A. („Kredytodawca 2”) i BZ WBK S.A. („Kredytodawca 3”) Raiffeisen Bank Polska S.A., („Kredytodawca 4”) zwanych dalej łącznie również: „Kredytodawcami”, jako zastawnikami oraz Agentem, jako administratorem zastawu rejestrowego w celu zabezpieczenia płatności kwot pieniężnych wynikających z Umowy Linii Kredytowej, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym numer 43/2015 roku z dnia 19 listopada 2015 roku. Wartość zobowiązania zabezpieczonego zastawem rejestrowym wynosi 128.000.000 zł.

Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 277.500.000 zł na 352 udziałach, o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 352.000 PLN, co stanowi 100 % wysokości kapitału zakładowego „Work Express” Sp. z o.o.

Zastawione udziały dają 352 głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Work Express Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna zastawionych udziałów w księgach rachunkowych wynosi 67.604.819,00 zł. Udziały te stanowią długoterminową lokatę kapitałową Emitenta.

Pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a zastawnikami i osobami nimi zarządzającymi, nie występują żadne powiązania.

W dniu 11 lipca 2016 roku została zawarta umowa zastawu rejestrowego i finansowego na udziałach w Industry Personnel Services Sp. z o.o. (spółce w 100% zależnej od Emitenta) („IPS”), pomiędzy Work Service SA jako zastawcą, a Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A. i Bankiem Millennium S.A. jako zastawnikami („Banki”, „Zastawnicy”) („Umowa”).

Przedmiotem Umowy jest ustanowienie przez Emitenta zastawu finansowego na 16.000 nowoutworzonych udziałach w IPS, na rzecz Banków oraz zastawu rejestrowego na udziałach w IPS, na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jako administratora zastawu rejestrowego w celu zabezpieczenia płatności kwot pieniężnych wynikających z umowy linii kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku, zawartej pomiędzy Emitentem i Bankami, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 43/2015 z dnia 19 listopada 2015 roku.

Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 277.500.000 zł na 16.000 udziałach, o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 PLN. Wszystkie zastawione udziały dają 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników IPS. Wartość ewidencyjna wszystkich zastawionych udziałów w księgach rachunkowych wynosi 29.042.490,00 zł. Udziały te stanowią długoterminową lokatę kapitałową Emitenta. Spółka informuje, że wniosek o wpis ustanowionego Umową zastawu rejestrowego został złożony do właściwego sądu rejestrowego. O wpisie zastawu rejestrowego do rejestru zastawów Emitent poinformuje osobnym raportem bieżącym. Pomiędzy Emitentem i osobami

zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta, a Zastawnikami i osobami nimi zarządzającymi nie występują żadne powiązania.

Zawarcie Umowy związane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego IPS do kwoty 27.669.000,00 zł, w drodze emisji 16.000 udziałów i objęciem wszystkich nowoutworzonych udziałów IPS przez Emitenta. Zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej, w przypadku objęcia nowoutworzonych udziałów przez Emitenta w IPS, Spółka jest zobowiązana do ustanowienia na rzecz Zastawników, zastawu na nowoutworzonych udziałach. W związku z zawarciem Umowy, wartość wszystkich zastawionych udziałów w IPS przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 24 lutym 2016r. została podpisana przez Emitenta Umowa Faktoringowa (z polisą klienta) oraz Umowa Faktoringowa (bez polisy).

Przedmiotem Umowy jest:

1. Finansowanie Emitenta oraz jednostek zależnych (IT Kontrakt Sp. z o.o., Work Express Sp. z o.o.) od Emitenta w kwocie 37 000 000 złotych przez Raiffeisen Bank Polska S.A.

Umowa przewiduje ustanowienie standardowych dla tego typu umów następujących zabezpieczeń, w tym w szczególności:

1. Cesja praw do odszkodowania z polisy w odniesieniu do wierzytelności kontrahentów funkcjonujących w ramach Umowy Faktoringowej.
2. Deklaracja wekslowa według Prawa Cywilnego wystawiona na Emitenta.
3. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych.

Umowa Faktoringowa nie odbiega od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach faktoringowych. Wspomniana Umowa spełniają kryterium uznania jej za umowę znaczącą z uwagi na fakt, iż jej wartość przekracza równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 15 czerwca 2016r. został podpisany przez Work Service SA aneks nr 3 do Umowy ramowej w zakresie zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A. wraz z umową przewłaszczenia kwot pieniężnych nr 4686/13/410/04 z dnia 12.06.2013 r.

Przedmiotem Aneksu jest:

Zwiększenie Limitów Skarbowych przyznanych Emitentowi,

Ustanowienie zabezpieczenia Umowy Ramowej w postaci Aktu Notarialnego,

Wprowadzenie zmian do treści „Regulaminu Transakcji Kasowych, Terminowych i Pochodnych w Banku Millennium S.A.” w zakresie definicji Bazy Odsetkowej, DREF/BREF oraz wzory naliczania okresów odsetkowych.

Szczegółowe warunki Aneksu do Umowy w zakresie zawierania transakcji skarbowych nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Work Service SA zawarł umowę kredytową z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. , której przedmiotem było udzielenie kredytu w wysokości 55.000.000 - złotych celem finansowania zobowiązań bieżących Spółki. Data spłaty kredytu została ustalona na 20 miesięcy od dnia podpisania / zawarcia umowy. Work Service SA informował o tym w Raporcie Bieżącym RB 77/2016 r. Warunkiem uruchomienia kredytu było złożenie przez Spółkę notarialnego oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art.777 ust.1 KPC w wysokości 150% kwoty przyznanego kredytu oraz ustanowienie zabezpieczenia na 75% udziałów w spółce zależnej Work Service SA – Prohuman 2004 Kft zarejestrowanej na Węgrzech.

NOTA 38 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w Jednostce Dominującej

38.1 Przeciętne zatrudnienie w latach	2016	2015
Pracownicy administracyjni	373	296
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	373	296

38.2. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Zarządzie (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2016	2015
Witucki Maciej	1 165 000,00	0,00
Rochman Dariusz	728 576,00	969 158,80
Christodoulou Paul	121 080,00	862 438,80
Knights Robert	93 750,00	713 141,16
Ślęzak Tomasz	423 780,00	1 136 921,16
Rozpędek Hubert	983 824,02	773 564,35
Szmitkowska Iwona	248 351,10	225 527,00
Pawłowicz Adam	711 411,94	0,00
Gajek Piotr	639 000,00	0,00
Hanczarek Tomasz	0,00	1 038 293,26

38.3. Świadczenia brutto na rzecz osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej (w zł) WSSA		
Imię i nazwisko	2016	2015
Sofianos Panagiotis	16 000,00	16 000,00
Misiak Tomasz	142 000,00	341 500,00
Ługowski Tomasz	6 000,00	0,00
Kamin Everett	9 000,00	15 000,00
Kamiński Piotr	32 000,00	48 000,00
Hanczarek Tomasz	117 000,00	0,00
Kaczmarczyk Krzysztof	3 000,00	0,00
Skrobowski Wiesław	6 000,00	15 000,00
Żabski Piotr	3 000,00	6 000,00
Witucki Maciej	0,00	136 000,00

NOTA 39 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółkę i z tytułu pełnienia funkcji we władzach

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

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

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

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

NOTA 40 Dane dotyczące zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Jednostek Samorządu Terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

NOTA 41 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym.

W latach 2015-2016 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiło zaniechanie żadnej z dotychczas prowadzonych działalności. Nie przewiduje się również zaniechania żadnej z prowadzonych działalności w okresie następnym.

NOTA 42 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 1 lutego 2017 r. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems”) zawarła z dwiema spółkami zagranicznymi („Sprzedający”) warunkową umowę nabycia 100 % udziałów w portugalskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą QLS AUTOMOTIVE – SERVIÇOS DE CONTROLO DE QUALIDADE E LOGISTICA, LDA. („Spółka Portugalska”) („Udziały”) („Umowa”).

Cena zakupu Udziałów wyniesie 9.200.000 euro i zostanie skorygowana o kwotę długu netto według stanu na 28 lutego 2017 r. („Cena”).

Zawarcie umowy zakupu Udziałów przez Exact Systems uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających m.in. od: (i) osiągnięcia określonego poziomu EBITDA, (ii) niewystąpienia złamania gwarancji i zapewnień złożonych przez sprzedających w Umowie, które spowodowałyby szkody lub straty w wysokości ponad 20% wartości Ceny, (iii) uzyskania koniecznych zgód korporacyjnych, (iv) uzyskania zgód od podmiotów finansujących Spółkę Portugalską.

Zawarcie umowy zakupu Udziałów nastąpi w dniu 20 marca 2017 r. pod warunkiem potwierdzenia ziszczenia się warunków zawieszających do dnia 6 marca 2017 r. W przypadku nie spełnienia się warunków zawieszających do dnia 6 marca 2017 r. każda ze stron Umowy uprawniona jest do jej rozwiązania.

Odpowiedzialność Sprzedających z tytułu szkód lub strat wynikłych z naruszeń określonych w Umowie (w tym w razie nieprawdziwości złożonych gwarancji i zapewnień) jest zróżnicowana pod względem czasowym, w zależności od danego przypadku naruszenia, i ograniczona do kwoty 1.200.000 euro.

Umowa przewiduje trzyletni, ograniczony terytorialnie zakaz konkurencji, w przypadku naruszenia którego Exact Systems ma prawo żądania od Sprzedających zapłaty kary umownej. Exact Systems przysługuje prawo do dochodzenia odszkodowania przewyższającego karę umowną.

Spółka Portugalska jest jedynym wspólnikiem trzech podmiotów działających na terenie Portugalii i Hiszpanii.

Umowa zawarta jest pod prawem portugalskim.

Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Transakcja nabycia 100% udziałów Portugalskiej Spółki jest elementem realizacji strategii akwizycyjnej Exact Systems S.A..

W dniu 31 stycznia 2017 roku Zarząd Work Service SA poinformował, że w związku z umową kredytową zawartą przez Emitenta jako kredytobiorcę z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Millenium S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako kredytodawcami („Kredytodawcy”) w dniu 18 listopada 2015 r. o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2015 z dnia 19 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”) zostały ustanowione dodatkowe zabezpieczenia w postaci:

- a) zawarcia umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na nowoutworzonych udziałach Emitenta w spółce zależnej - Finance Care Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Finance Care”) o wartości 395.563,60 zł;
- b) zawarcia umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na 100% udziałów Emitenta w spółce zależnej - Antal Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Antal”) o wartości 21.461.964,29 zł;
- c) zawarcia umowy zastawów rejestrowych i finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych pomiędzy Kredytodawcami jako zastawnikami a Antal jako zastawcą;
- d) umowy przelewu praw na zabezpieczenie (cesja cicha) pomiędzy Antal jako cedentem a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jako cesjonariuszem;
- e) oświadczenia złożonego przez Antal o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w odniesieniu do poręczonego zobowiązania, do kwoty 69.375.000,00 zł;
- f) zawarcia umowy zastawów rejestrowych i finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych (przejętych przez Finance Care Sp. z o.o. od Work Service Finance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w związku z połączeniem Spółek) pomiędzy Kredytodawcami jako zastawnikami a Finance Care jako zastawcą.

W dniu 31 stycznia 2017 roku Zarząd Wokr Service SA poinformował, że została rozwiązana spółka Work Service Acquisitions Ltd z siedzibą w Londynie. Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Likwidacja Spółki Zależnej jest związana z realizacją strategii rozwoju Emitenta przewidującej konsolidację struktur i optymalizację wykorzystania dotychczasowych zasobów w ramach Grupy Kapitałowej. Z uwagi na nieaktywny charakter Spółki Zależnej, Emitent podjął decyzję o jej rozwiązaniu.

W dniu 20 marca 2017 roku Work Service SA otrzymał informację o ziszczeniu się warunku zawieszającego przewidzianego w umowie sprzedaży 25 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman 2004 Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry („Prohuman”) o łącznej wartości 6.100.000.000,00 forintów węgierskich, reprezentujących 25 % głosów na zgromadzeniu wspólników Prohuman („Udziały”), zawartej z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie dnia 13 grudnia 2016 r. tj. wydania przez węgierski organ ochrony konkurencji pozytywnej decyzji w sprawie przejęcia wyłącznej kontroli w Prohuman przez Emitenta.

W dniu 21 marca Work Service SA powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną od Emitenta tj. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Spółka Zależna”) aneksu do dokumentu „term sheet” z dnia 15 lipca 2016 r., dotyczącego czynności związanych z przeprowadzeniem w przyszłości transakcji akwizycyjnej. Strony ustaliły, że w ramach transakcji akwizycyjnej Spółka Zależna nabędzie 100% istniejących udziałów francuskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Francuska”), 100% istniejących udziałów rumuńskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Rumuńska”), 100% istniejących udziałów tureckiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Turecka”) oraz 100% istniejących udziałów dwóch marokańskich spółek z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółki Marokańskie”), w branży outsourcingu i specjalizujących się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego („Potencjalna Transakcja”), przy czym Potencjalna Transakcja zakłada nabycie w pierwszej kolejności:

- 51 % istniejących udziałów Spółki Francuskiej,
- 100 % istniejących udziałów Spółki Rumuńskiej,
- 100 % istniejących udziałów Spółki Tureckiej,
- 100 % istniejących udziałów Spółek Marokańskich.

(„Pierwszy Etap Potencjalnej Transakcji”), a w dalszej kolejności nabycie, w wykonaniu przez Spółkę Zależną Opcji Call lub w wykonaniu przez obecnych udziałowców Spółek Docelowych Opcji Put, pozostałych 49% istniejących udziałów Spółki Francuskiej („Drugie Etap Potencjalnej Transakcji”).

Przedwstępne umowy sprzedaży udziałów Spółki Francuskiej, Spółki Rumuńskiej, Spółki Tureckiej oraz Spółek Marokańskich mają być zawarte do dnia 31 maja 2017 roku.

Umowy sprzedaży udziałów Spółki Francuskiej, Spółki Rumuńskiej, Spółki Tureckiej oraz Spółek Marokańskich będą zawarte nie później niż do dnia 30 czerwca 2017 roku.

W dniu 30 marca 2017 roku Work Service S.A. (dalej: Emitent, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., dokonał wykupu obligacji serii S o numerze ISIN – PLWRKSR0076 („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł, tym samym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonuje wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont uczestników.

W dniu 30 marca 2017 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A. i Bankiem PKO BP Bank Polski (banki dalej łącznie: Kredytodawcy) aneks (dalej: Aneks nr 1) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (dalej: Umowa). Informacja o tym zdarzeniu została umieszczona w raporcie bieżącym nr 43/2015 z 19 listopada 2015 r. Intencją Stron jest zmiana Umowy Kredytowej, a w szczególności przystąpienie do Umowy Kredytowej Banku PKO BP Bank Polski S.A. jako Kredytodawcy 5 w charakterze Kredytodawcy (jak zdefiniowano w Umowie Kredytowej).

W dniu 14 kwietnia 2017 roku Zgromadzenie Obligatariuszy uchwałą numer 2 wyraziło zgodę na wcześniejszy wykup obligacji serii U.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service SA uchwałą numer 2/2017 dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Work Service S.A. o kwotę 189 618,70 zł poprzez emisję w trybie oferty prywatnej skierowanej do spółki PROFÓLIÓ PROJEKT TANÁCSADÓ KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ TÁRSASÁG, spółki prawa węgierskiego z siedzibą w Budapeszcie. 1 896 187 akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Łączna cena emisyjna 1 896 187 Akcji Serii X została ustalona na kwotę 20.538.720,54 złotych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.699.101,00 zł i dzieli się na 66.991.010 akcji.

W dniu 20 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Pana Krzysztofa Rewersa do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 1 maja 2017 r.

W dniu 10 lutego 2017 r. Work Service SA zawarła z Cornerstone Partners sp. z o.o. niewiążący dokument *Heads of terms* określający warunki zamierzanej Transakcji (zgodnie z definicją poniżej).

W dniu 31 marca 2017 r. została podpisana pomiędzy Spółką a SO SPV 118 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką celową, kontrolowaną przez Cornerstone Partners sp. z o.o. działającą wspólnie z Oaktree Capital Management (UK) LLP („Nabywający”) przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży udziałów dotycząca zbycia przez Spółkę na rzecz Nabywającego 9.495 udziałów w spółce IT Kontrakt sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („ITK”), reprezentujących 94,95% jej kapitału zakładowego („Udziały”) za cenę 147.572.500 złotych (z zastrzeżeniem ewentualnej korekty ceny), pod następującymi warunkami zawieszającymi (wstępnymi): (i) uzyskanie zgody obligatariuszy na wcześniejszą spłatę obligacji serii U Spółki oraz (ii) uzyskanie zgody komitetu inwestycyjnego Oaktree Capital Management (UK) LLP wraz z wydaniem odpowiedniego pisma ze strony funduszy Oaktree, (iii) nabycie przez Spółkę 1.077 udziałów w ITK oraz (iv) uzyskanie zgód osób trzecich, w tym zgody banków finansujących Spółkę oraz zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Informacja Poufna”) („Transakcja”). Wykonanie powyższej umowy sprzedaży udziałów zostało zabezpieczone wzajemnymi karami umownymi do maksymalnej wysokości 7.000.000 złotych. Umowa przyrzeczona i zamknięcie Transakcji powinno nastąpić do 31 lipca 2017 r.

NOTA 43 Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2016

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

Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Work Service SA	Dominik Urbański Maciej Czyst Lechosław Olszewski	366.029,98 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego oraz zaliczek w prowadzonej egzekucji, możliwe, że jeszcze będą zaliczki w egzekucji.	w stosunku do Macieja Czyst postępowanie sądowe w toku, obecnie na etapie postępowania apelacyjnego, najbliższa rozprawa w dniu 30 marca 2017 r.; w stosunku do Dominika Urbańskiego i Lechosława Olszewskiego uprawomocnił się nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy w dniu 02.02.2015 r. (sygn. akt: IX GNC1544/14) i prowadzone są postępowania egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Poznań – Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Marka Przyweckiego (sygn. akt: KM 482/15 i KM 755/15), na razie obie całkowicie bezskuteczne
Work Service SA	Pielle sp. z o. o.	122.465,49 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego.	Sprawa na etapie egzekucyjnym, obecnie zostały zajęte dwie nieruchomości. Trudno oszacować szanse na zaspokojenie.
Antal Sp. z o.o.	Icon Real Estate Sp. z o.o.	51.600 zł	W przypadku apelacji opłata 1250 zł plus koszty zastępstwa procesowego 4.800 zł	Sprawa wygrana w I instancji w 71%, możliwa apelacja pozwanej
Exact Systems S.A.	ZF Lemförder Metal France S.A.S	19.145,50 EURO	Do tej pory uiszczono opłatę od pozwu w wysokości 3992 złote, opłatę za nadanie klauzuli wykonalności na następcę prawnego – 50 zł, opłatę od wniosku o wydanie zaświadczenia na podstawie Rozporządzenia Rady (WE) – 12 zł oraz koszty tłumaczenia w wysokości 1300 zł. Koszty mogą zwiększyć się o wydatki na tłumaczenia oraz koszty związane z przeprowadzeniem postępowania egzekucyjnego po zakończeniu sprawy sądowej	Nakaz wydany w europejskim postępowaniu nakazowym jest prawomocny. Nadano klauzulę wykonalności na rzecz Exact Systems S.A. Złożono wnioski o wydanie zaświadczenia na podstawie art. 54 Rozporządzenia Rady (WE). Na tej podstawie zostanie na jego podstawie wszczęte postępowanie egzekucyjne.
Exact Systems S.A.	MG SUL Industria e Comercio de Pecas Automotivas Ltda	21.209,40 EURO	Dotychczas uiszczono opłatę od pozwu w wysokości 4.507 zł oraz opłatę za zażalenie na zarządzenie o zwrocie pozwu w wysokości 902 złote. W przypadku przegranej spółka zostanie obciążona kosztami tłumaczeń dokumentów (dotychczas w wysokości 3.816,58 zł).	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Na rozprawę w dniu 28.06.2015 r. nie stawił się pozwany – nie otrzymano zwrotnego potwierdzenia odbioru wezwania na rozprawę przez pozwanego. Na chwilę obecną tłumaczona jest korespondencja zebrana w sprawie w celu podjęcia postępowania za pośrednictwem międzynarodowej pomocy prawnej.
Exact Systems S.A.	SAS Altia Saint Pierre en Faucigny (tj. Altia	13.857 EURO	Na chwilę obecną postępowanie nie generuje kosztów.	Wierzytelność zgłoszona do postępowania upadłościowego we Francji.

	Technology)			
Exact Systems S.A.	SAS Altia Saint Etienne	13.483,50 EURO	Na chwilę obecną postępowanie nie generuje kosztów	Wierzytelność zgłoszona do postępowania upadłościowego we Francji.
Exact Systems S.A.	AT & Components Srl	15.426,40 EUR	Do tej pory uiszczono opłatę od pozwu w wysokości 3.271 zł oraz opłatę skarbową od pełnomocnictwa w wysokości 17 zł. Dodatkowo poniesiony koszty tłumaczenia dokumentów w wysokości 300 zł. Koszty postępowania mogą wzrosnąć w jego toku w zw. z tłumaczeniem dokumentów oraz zgłoszeniem wierzytelności.	Pozew skierowany w europejskim postępowaniu nakazowym. Wydano nakaz zapłaty i stwierdzono jego wykonalność. 28.06.2016 r. ogłoszono upadłość pozwanego. Wierzytelność została zgłoszona do postępowania upadłościowego we Włoszech.
Doradca Polski Sp. z o.o. ul. Stalowa 3 41-200 Sosnowiec	Work Express Sp. z o.o. repr. przez r.pr. Marię Pertek	178 048,74 zł	Nie generuje kosztów (sprawa została prawomocnie zakończona)	Sąd Okręgowy w Katowicach XIII W. Gospodarczy, sprawa gospodarcza, XIII GNC 342/15/AP, nakaz zapłaty z 24.07.2015, Sprawa zakończona. – została zawarta ugoda sądowa a należność wynikająca z tej Ugody zapłacona.
Work Express Sp. z o.o.	Sabaudia Menuiserie SARL Chemin du Marais 553 73200 Gilly sur Isere	€ 24 831,08	Nie generuje kosztów (sprawa została prawomocnie zakończona)	Tribunal de Commerce de Chambéry 2015100047, wydany nakaz zapłaty, sprawa skierowana do Huissier. Należności za wykonaną usługę pracy tymczasowej, Prawomocny nakaz, tytuł wykonawczy przesłany do Huissier celem prowadzenia egzekucji.
Work Express Sp. z o.o.	Gauthier Energies Zone Anjou Actiparc la Lande - 49410 Saint Florent le Vieil	€ 67 498,28	Nie generuje kosztów (sprawa została prawomocnie zakończona)	Jugement d'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire Bodacc A n°20150016 publié le 23/01/2015 Annonce n° 1532 Date : 7 janvier 2015 Postępowanie naprawcze Jugement prononçant la liquidation judiciaire Bodacc A n°20150031 publié le 13/02/2015 Annonce n°1669 Date : 29 janvier 2015 Postępowanie likwidacyjne Radiation Bodacc B n°20150082 publié le 28/04/2015 Annonce n° 772 Wykreślenie z rejestru spółek Należności za wykonaną usługę pracy tymczasowej
Work Express Sp. z o.o.	Entreprise Dantas montee du Bourg /27 42580 La Tour en Jarez France	€ 22584,78	Nie generuje kosztów (sprawa została prawomocnie zakończona)	Tribunal de Commerce de Saint Etienne 2015100283, wydany nakaz zapłaty, Prawomocny nakaz, tytuł wykonawczy przesłany do Huissier celem prowadzenia egzekucji. Informacja od Huissier de justice Nicolas Franchi o postępowaniu naprawczym – redressement judiciaire, wierzytelność zgłoszona przez dz. Windykacji. Należności za wykonaną usługę pracy tymczasowej

Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Dawid Natkaniec prowadzący działalność gospodarczą pod firmą DAWID NATKANIEC GLOBAL BUSINESS GROUP	51 786 zł	Jeśli egzekucja okaże się bezskuteczna spółka może rozważyć skierowanie wniosku do innego komornika co wiąże się z potrzebą uiszczenia zaliczki w kwocie 200-300 zł.	SR dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie W.IV, pozew o zapłatę, IV GNc 1857/14/S, nakaz zapłaty z dn. 11.04.2014, egzekucja komornicza
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Forsolis Sp. z o.o. ul. Pukowca 15 40-847 Katowice	223 049,34 zł	Nie generuje kosztów (sprawa została prawomocnie zakończona)	Sąd Okręgowy w Katowicach, W.XIII, sprawa gospodarcza o zapłatę, XIII GNc 492/14/B, nakaz zapłaty z dn. 17.09.2014, prawomocny, egzekucja komornicza zawieszona, upadłość Forsolis Sp. z o.o., zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu upadłościowym (247.215,48 zł), SR Katowice-Wschód X W. Gosp., X GUp 20/15/11, postępowanie upadłościowe umorzono na podstawie art. 361 ust. 1 pkt 1 PrUpN
Tomasz Bernecki	Work Service SA	188.587,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 29 marca 2017 r.
BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy sp. z o. o.	Work Service SA	122.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów. W przypadku przegranej Work Service zobowiązane będzie uiścić 6.925 zł tytułem kosztów postępowania przed sądem I instancji oraz kwotę zasądzoną przez sąd apelacyjny.	22 grudnia 2016 r. został wydany wyrok zasądzający na rzecz powoda kwotę 122.000,00 zł . WSSA wniosła o sporządzenie uzasadnienia wyroku. W sprawie zostanie wniesiona apelacja.
Elżbieta Niewolik	Work Service SA	50.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.
Antal Sp. z o.o.	Polfa SA	100 987,52 zł	Brak przewidywanych kosztów. Jednakże w przypadku nie uwzględnienia wierzytelności spółki Antal sp. z o.o., powstaną koszty związane ze wniesieniem sprzeciwu.	Oczekiwanie na ogłoszenie listy wierzytelności.
Antal Sp. z o.o.	Adviseon Capital Management SA	85 437,95 zł	Postępowania pojednawcze; opłata sądowa od zawezwania do próby ugodowej - 300 zł, koszty zastępstwa procesowego - 800 zł, postępowanie rozpoznawcze opłata sądowa od pozwu - 4271,85 zł, koszty zastępstwa procesowego - 5400 zł	Do Sądu został złożony wniosek o zawezwanie do próby ugodowej.
Antal Sp. z o.o.	Spaczyński Szczepaniak i Wspólnicy S.K.A.	53 136 zł	Postępowania pojednawcze; opłata sądowa od zawezwania do próby ugodowej - 300 zł, koszty zastępstwa procesowego - 800 zł postępowanie rozpoznawcze,	Do dłużnika zostało wysłane wezwanie do zapłaty.

			opłata sądowa od pozwu – 2708,66 zł, koszty zastępstwa procesowego - 5400 zł	
Antal Sp. z o.o.	Olsa Poland Sp. z o.o.	113 652 zł	Brakująca opłata sądowa od pozwu - 4262 zł, 500 zł netto tytułem wynagrodzenia pełnomocnika + koszty dojazdu do Sądu Okręgowego w Gorzowie Wielkopolskim (Przewidywalna liczba terminów: 3-5). W przypadku przegranej koszty zastępstwa adwokackiego pełnomocnika pozwanego w wysokości 7.200 zł	Sprawa przekazana do Sądu Okręgowego w Gorzowie Wielkopolskim w dniu 15 marca 2017 r. przez Sąd Rejonowy Lublin Zachód w Lublinie (EPU).
Work Express Sp. z o.o.	AKERYS Promotion, 33-43 AV GEORGES POMPIDOU, 31130 BALMA	€ 24 831,08	Tribunal de Commerce de Toulouse 13IP2962 wydany nakaz zapłaty, sprzeciw, termin 6.01.2015. Należności za wykonaną usługę pracy tymczasowej, spora szansa na rozstrzygnięcie na korzyść WE	Wierzytelność dochodzona od podmiotu, który przejął dług Blanchon Construction SARL Sprawa zakończona, dłużnik uiścił należność przed wszczęciem egzekucji. Czek przekazany Zarządowi
Dariusz Kielawa	Work Express Sp. z o.o.	70.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Wezwanie do zapłaty zadośćuczynienia (70 000 zł) z tytułu wypadku przy pracy; odpowiedź złożona 06.09.2016 r.
Marian Zakrzewski	Work Express Sp. z o.o.	602.726,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sąd Rejonowy Katowice-Zachód w Katowicach W. VII Pracy i Ub. Sp., VII Po-Uo 120/16, sprawa pracownicza, wniosek powoda o zawiązanie do próby ugodowej, złożona odpowiedź na wniosek, posiedzenie pojednawcze 28.07.2016, ugody nie zawarto. Odszkodowanie i zadośćuczynienie z tytułu wypadku przy pracy
Robert Madej	Work Express Sp. z o.o.	55.000 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Nowej Huty w Krakowie, W. IV Pracy i Ub. Społ., IV P 946/15/N, sprawa pracownicza, złożona odpowiedź na pozew z 23.09.2015 r., wyrok z 19.05.2016 oddalający powództwo w całości, prawomocny. Odszkodowanie za niemożliwość wykonywania zawodu oraz utraty zarobków oraz zadośćuczynienie za trwały uszczerbek na zdrowiu oraz ew. następstwa wypadku

NOTA 44 Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

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

NOTA 45 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Zasady (polityka rachunkowości) zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

NOTA 46 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje

W Grupie nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

NOTA 47 Oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samobilansujących się.

NOTA 48 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W latach 2015-2016 transakcje takie nie wystąpiły w rozumieniu MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”.

NOTA 49 Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej – opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub ekonomicznej, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

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

NOTA 50 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2015 oraz 2016 przedstawia poniższa tabela. Badania za te lata przeprowadziła spółka BDO Sp. z o.o.

50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Obowiązkowe badania i przeglądy sprawozdań finansowych	434 000,00	328 300,00
Inne	75 000,00	0,00
Suma	509 000,00	328 300,00

PODPISY:

- | | |
|-----------------------|--------------------------|
| 1. Maciej Witucki | Prezes Zarządu |
| 2. Piotr Gajek | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Robert Knights | Wiceprezes Zarządu |
| 4. Paul Christodoulou | Wiceprezes Zarządu |
| 5. Tomasz Ślęzak | Wiceprezes Zarządu |
| 6. Iwona Szmitkowska | Wiceprezes Zarządu |

Wrocław, 24 kwietnia 2017