

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT PÓŁROCZNY

za pierwsze półrocze 2020 roku

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

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Jednostkowe wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)	12
Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku	13
Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 30.06.2020	29
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA	40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 6 miesięcy	41
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 6 miesięcy	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	44
Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku	45
Pozostałe informacje	57
Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service	67

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	619 554	755 785	139 498	176 038
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	9 553	35 348	2 151	8 233
Zysk ze sprzedaży	1 009	13 850	227	3 226
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 240	28 283	730	6 588
Zysk (strata) brutto	-19 567	21 314	-4 406	4 964
Zysk (strata) netto	-29 999	14 139	-6 755	3 293
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 642	-34 410	3 072	-8 015
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 274	3 353	-737	779
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 785	16 121	852	3 748
Przepływy pieniężne netto, razem	14 152	-14 937	3 186	-3 479
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 590 638	65 590 638	65 590 638	65 590 638
Zysk na jedną akcję	-0,45	-0,18	-0,10	-0,05
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	65 836 829	65 836 829	65 590 638	65 836 829
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-0,46	-0,18	-0,10	-0,05
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa	613 836	658 791	137 446	153 145
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	588 641	586 448	131 805	136 327
Zobowiązania długoterminowe	18 145	17 768	4 063	4 130
Zobowiązania krótkoterminowe	528 428	516 578	118 322	120 085
Kapitał (fundusz) własny	25 195	72 396	5 642	16 829
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 469	1 525
Kapitał (fundusz) zapasowy	352 781	353 211	78 993	82 109

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-30.06.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej; działalności kontynuowanej i zaniechanej i porównywalne z nimi dane za 2019 rok.

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Work Service SA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	118 403	168 741	26 660	39 254
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-5 492	9 060	-1 237	2 110
Zysk ze sprzedaży	-8 591	-14 170	-1 934	-3 300
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-9 650	4 046	-2 173	942
Zysk (strata) brutto	-26 110	-28 016	-5 879	-6 526
Zysk (strata) netto	-26 358	-23 377	-5 935	-5 445
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 801	-62 014	-856	-14 444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 874	21 704	-1 548	5 055
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 358	40 091	3 233	9 338
Przepływy pieniężne netto, razem	3 684	-219	829	-51
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa	483 865	493 608	108 344	114 746
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	480 653	464 070	107 625	107 872
Zobowiązania długoterminowe	56 421	59 354	12 633	13 798
Zobowiązania krótkoterminowe	412 997	388 784	92 476	90 378
Kapitał (fundusz) własny	3 212	29 538	719	6 867
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 469	1 525
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	63 404	65 825

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020

Bilans prezentuje aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku.

W pozycji „Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży” oraz „Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży” zaprezentowano na dzień bilansowy 30.06.2020 aktywa i pasywa: Work Service GMBH & Co.KG oraz aktywa i pasywa podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG;

	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019 po korekcie błęd	stan na 30.06.2019 po korekcie błęd	stan na 01.01.2019 po korekcie błęd
AKTYWA TRWAŁE	331 251 890,89	375 303 622,53	164 996 098,36	441 824 762,98
Wartości niematerialne	12 187 312,52	26 525 375,02	14 912 831,30	35 115 236,93
Wartość firmy	258 857 140,89	281 848 281,08	80 041 332,05	351 096 736,76
Rzeczowe aktywa trwałe	15 686 887,83	18 294 439,39	19 302 609,82	11 722 887,65
Nieruchomości inwestycyjne	2 368 361,25	2 390 231,55	2 690 484,05	2 690 484,05
Aktywa finansowe	347 160,16	351 374,34	0,00	248 155,07
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	154 521,62	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40 807 685,64	45 232 916,84	46 836 712,68	40 868 598,65
Rozliczenia międzyokresowe	997 342,60	661 004,31	1 057 606,84	82 663,87
AKTYWA OBROTOWE	242 251 101,36	283 487 141,76	193 600 882,81	433 361 475,88
Zapasy	4 609 365,34	7 462 767,36	1 078 362,08	7 871 700,12
Należności handlowe oraz pozostałe należności	171 040 522,94	231 558 202,28	155 398 302,98	322 192 786,82
Inne aktywa finansowe	4 084 859,86	1 084 257,76	13 071 639,82	40 789 190,37
Inne aktywa krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 467 112,46	38 139 438,00	19 582 741,56	56 486 007,74
Rozliczenia międzyokresowe	11 049 240,75	5 242 476,36	4 469 836,37	6 021 790,83
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	40 332 998,16	0,00	430 571 540,30	0,00
A K T Y W A R A Z E M	613 835 990,41	658 790 764,29	789 168 521,47	875 186 238,86
KAPITAŁ WŁASNY	25 195 071,25	72 396 256,66	167 772 783,82	104 732 581,11
Kapitał podstawowy	6 559 063,80	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	352 780 966,23	353 211 033,43	315 907 451,77	236 084 819,51
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-92 172 703,31	-92 276 850,89	-92 106 141,79	-92 106 141,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-203 000 380,60	-78 680 417,68	-57 975 593,33	-63 501 920,10
Zysk (strata) netto	-32 624 518,69	-124 040 111,98	-14 875 985,02	8 147 732,57
Różnice z przeliczenia	-39 320 759,36	-22 736 333,60	-17 722 390,45	-15 119 961,09
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	32 973 403,18	30 359 873,58	27 986 378,85	24 718 569,71
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	552 807 402,95	586 447 550,32	434 082 288,31	770 413 418,74
Rezerwy na zobowiązania	28 638 718,20	40 642 999,62	19 722 606,95	48 454 913,40

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 315 462,01	3 868 849,44	2 786 353,55	4 459 965,97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	3 427 791,02	11 556 757,32	9 179 596,93	14 084 136,03
Pozostałe rezerwy	22 895 465,18	25 217 392,86	7 756 656,47	29 910 811,40
Zobowiązania długoterminowe	15 911 710,70	17 767 549,55	9 691 090,85	160 398 045,53
Długoterminowe pożyczki i kredyty	528 604,57	374 271,95	0,00	109 331 275,46
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	43 988 109,50
Inne zobowiązania finansowe	6 414 279,85	7 513 099,63	9 691 090,85	4 707 761,91
Inne zobowiązania	8 968 826,28	9 880 177,97	0,00	2 370 898,66
Zobowiązania krótkoterminowe	498 599 393,84	516 577 928,27	400 685 419,93	541 756 972,81
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 971 120,02	45 396 882,91	44 684 796,22	0,00
Inne zobowiązania finansowe	10 115 757,21	11 951 056,67	13 130 659,47	4 534 620,58
Kredyty i pożyczki	148 348 838,40	135 714 592,25	115 310 158,16	47 538 834,56
Zobowiązania handlowe	14 314 574,82	27 930 312,16	18 208 932,88	53 324 306,95
Zaliczki otrzymane na dostawy	79 334,71	1 863 218,27	0,00	34 416,34
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	193 508 220,51	187 730 600,05	146 985 333,89	206 548 772,42
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	36 365 538,40	57 220 612,83	33 101 978,99	67 325 679,53
Inne zobowiązania	49 434 941,34	48 765 048,90	28 820 348,67	162 450 342,43
Fundusze specjalne	461 068,43	5 604,23	443 211,65	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	9 657 580,20	11 459 072,88	3 983 170,58	19 803 487,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	35 833 516,21	0,00	187 313 449,35	0,00
P A S Y W A R A Z E M	613 835 990,41	658 790 764,29	789 168 521,47	875 186 238,86

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2020 roku oraz okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik działalności zaniechanej:

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-30.06.2020 obejmują grupę niemiecką tj. dane finansowe Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-30.06.2019 obejmują również opisaną powyżej grupę niemiecką oraz dodatkowo dane finansowe Antal Sp. z o.o. oraz dane finansowe podmiotów kontrolowanych przez Antal Sp z o.o.

Antal Sp z o.o. został sprzedany w IV kwartale 2019 roku, a transakcja ta została opisana w Raporcie Grupy za 2019 rok.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody	580 533 588,80	755 785 100,72
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	583 631 315,83	755 219 950,45
Zmiana stanu produktów	-3 097 727,03	565 150,27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	573 570 615,34	741 934 732,69
Amortyzacja	6 252 514,16	7 065 315,73
Zużycie materiałów i energii	2 215 828,06	2 511 024,47
Usługi obce	46 123 999,61	64 085 405,35
Podatki i opłaty	933 330,05	1 764 875,77
Wynagrodzenia	435 221 716,77	544 983 927,27
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79 192 374,46	116 477 598,59
Pozostałe koszty rodzajowe	3 630 852,23	5 046 585,52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 962 973,46	13 850 368,03
Pozostałe przychody operacyjne	21 227 079,36	40 618 296,87
Pozostałe koszty operacyjne	20 827 026,60	26 185 657,95
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	7 363 026,23	28 283 006,95
Przychody finansowe	6 613 946,27	1 000,50
Koszty finansowe	13 766 157,84	7 220 356,97
Zysk (strata) brutto	210 814,66	21 063 650,48
Podatek dochodowy	10 405 258,46	7 174 893,74
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 194 443,80	13 888 756,73
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-19 804 636,97	-25 746 932,62
Zysk (strata) netto	-29 999 080,77	-11 858 175,89
Wycena udziałów metodą praw własności		
Zyski (straty) mniejszości	2 625 437,92	3 267 809,13
Zysk netto przypadający		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-32 624 518,69	-15 125 985,02
- Udziałom nie dającym kontroli	2 625 437,92	3 267 809,13
Zysk netto	-29 999 080,77	-11 858 175,89
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	-16 584 425,77	-2 450 605,30
- zmiany strukturalne	-479 164,85	0,00
Pozostałe całkowite dochody razem	-17 063 590,62	-2 450 605,30
Całkowite dochody za okres	-47 062 671,39	-17 576 590,32
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	4 118 796,94	4 843 657,48

- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-51 181 468,33	-22 420 247,80
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)		
Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	-0,15	-0,22
- rozwodniony	-0,15	-0,22
Z działalności zaniechanej:		
- podstawowy	-0,30	-0,39
- rozwodniony	-0,30	-0,39

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020

	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Zysk (strata) netto	-32 624 518,69	-15 125 985,02
Korekty razem	46 266 062,53	-19 783 847,28
Amortyzacja	6 312 612,23	7 332 531,00
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	-1 267 586,06
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 262 429,79	3 926 967,38
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	444 889,22	-39 435,88
Zmiana stanu rezerw	-8 232 866,16	-1 045 141,57
Zmiana stanu zapasów	2 853 402,02	1 085 630,20
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	31 834 158,81	43 707 935,39
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	16 652 731,15	-128 999 362,15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 627 555,21	-22 003 815,87
Inne korekty	-16 488 849,72	78 018 430,30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 641 543,84	-34 409 832,30
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	15 712 917,93
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	75 268,59
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	15 637 649,34
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	15 637 649,34
odsetki	0,00	6 711 328,85
nabycia aktywów finansowych	0,00	8 926 320,49
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	3 274 035,62	12 360 382,76
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444 889,22	12 360 382,76
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	2 829 146,40	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 829 146,40	0,00
nabycie aktywów finansowych	2 829 146,40	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 274 035,62	3 352 535,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	12 766 753,71	19 057 384,77
Kredyty i pożyczki	12 634 246,15	19 007 803,27
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wpływy netto z emisji akcji	0,00	49 581,50
Inne wpływy finansowe	132 507,56	0,00
Wydatki	8 981 919,32	2 936 781,14
Nabycie akcji i udziałów własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	458 427,18	0,00
Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00

Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 835 299,46	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	787 404,47
Odsetki	6 688 192,68	1 081 071,54
Inne wydatki finansowe	0,00	1 068 305,14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 784 834,39	16 120 603,63
Przepływy pieniężne netto razem	14 152 342,61	-14 936 693,50
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 152 342,61	-14 936 693,50
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,11
Środki pieniężne na początek okresu	38 139 438,36	56 486 007,74
Środki pieniężne na koniec okresu	52 291 780,97	41 549 314,25
Pozycja inne korekty obejmuje		
zmiana różnic z przeliczeń	-16 584 425,77	-2 450 605,30
zmiany strukturalne	-479 164,85	0,00
zysk mniejszości	2 625 437,92	3 267 809,13
korekta WF z lat ubiegłych	166 676,91	-1 481 866,48
rezygnacja z wyceny opcji	0,00	78 493 275,00
korekta Work Port 24	0,00	144 521,62
likwidacja CLEAN24	0,00	44 734,33
Błąd podstawowy	-17 607 465,62	0,00
Odpis na dział. zaniechaną	15 402 000,00	0,00
Odstąpienie od umowy Kariera	-11 908,31	0,00
Razem	-16 488 849,72	78 018 430,30

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2020-30.06.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik z lat ubiegłych	Różnice z przeliczeń	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym
Stan na 31 grudnia 2019	6 559 063,80	353 211 033,43	-92 276 850,89	-67 801 051,69	-22 736 333,61	-117 279 375,35	59 676 485,70	30 359 873,58
Korekta błędu podstawowego*				-17 607 465,62			-17 607 465,62	
Stan na 31 grudnia przekształcony	6 559 063,80	353 211 033,43	-92 276 850,89	-85 408 517,31	-22 736 333,61	-117 279 375,35	42 069 020,08	30 359 873,58
Zysk (strata) netto roku obrotowego						-32 624 518,69	-32 624 518,69	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					-16 584 425,77		-16 584 425,77	
Podział wyniku za poprzednie lata		-430 067,20	104 147,59				-325 919,61	
Korekta wyniku 2019				166 676,91			166 676,91	
Wynik mniejszości								2 625 437,92
Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku				-117 279 375,35		117 279 375,35	0,00	
Zmiany strukturalne				-479 164,85			-479 164,85	
KCP-Kariera unieważnienie umowy								-11 908,32
Stan na 30 czerwca 2020	6 559 063,80	352 780 966,23	-92 172 703,31	-203 000 380,60	-39 320 759,36	-32 624 518,69	-7 778 331,93	32 973 403,18

* - korekta związana z kontrolą podatku dochodowego szarzej opisaną w pkt. 6

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik z lat ubiegłych	Różnice z przeliczeń	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym
Stan na 31 grudnia 2018	6 509 482,30	236 084 819,51	-92 106 141,79	-52 622 554,11	-15 119 961,09	8 147 732,57	90 893 377,39	24 718 569,71
Korekta błędu podstawowego				-10 879 365,99			-10 879 365,99	
Stan na 31 grudnia 2018 przekształcony	6 509 482,30	236 084 819,51	-92 106 141,79	-63 501 920,10	-15 119 961,09	8 147 732,57	78 492 797,97	24 718 569,71
Podwyższenie kapitału	49 581,50	-	-	-	-	-	49 581,50	-
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-124 007 474,98	-124 007 474,98	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-7 616 372,52	-	-7 616 372,52	-
Podział wyniku za 2018 rok:	-	10 855,11	-	-	-	-	10 855,11	-
Korekta wyniku 2018, w tym :	-	-102 025,59	23 836,95	-8 502 459,68	-	-	-8 580 648,32	-
WSSA – korekta zobowiązań wobec ZUS*	-	-	-	-1 521 213,43	-	-	-	-
WS Deutschland – korekta aktywów na podatek dochodowy**	-	-	-	-6 981 246,25	-	-	-	-
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	5 641 303,87
Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku	-	-1 401 044,66	-	9 548 777,23	-	-8 147 732,57	-	-
Zmiany strukturalne	-	-	-	352 450,48	-	-	352 450,48	-
Rezygnacja z wyceny opcji Prohuman	-	94 948 356,00	-	-16 455 081,00	-	-	78 493 275,00	-
Korekty wyceny opcji	-	23 670 007,06	-	-	-	-	23 670 007,06	-
Inne	-	66,00	-194 546,05	-122 184,60	-	-	-316 664,65	-
Stan na 31 grudnia 2019	6 559 063,80	353 211 033,43	-92 276 850,89	-78 680 417,68	-22 736 333,61	-124 007 474,98	42 069 020,08	30 359 873,58

*- korekta wyniku z uzgodnienia stanu zobowiązań do układu

** - korekta wyniku z błędnej wcześniejszej kwalifikacji transakcji i korekty tego błędu w roku bieżącym

*** - korekta związana z kontrolą podatku dochodowego szerzej opisana w punkcie 6

Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service

1.1. Jednostka Dominująca

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

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

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

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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

1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

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

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania jest sprawozdanie Spółki Dominującej sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przekształcone sprawozdania finansowe spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe skorygowane zostało o kwoty wzajemnych przychodów, kosztów, marży niezrealizowanej oraz rozrachunków wynikających z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy.

OPIS STRATEGICZNY

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

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

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

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

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

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

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego występują ryzyka o relatywnie niższej randze niż w przypadku sytuacji opisywanej w raporcie za 2019 rok:

- 1) Ryzyko związane z przedłużającą się pandemią COVID-19 – w dacie publikacji niniejszego sprawozdania nie można precyzyjnie ocenić ostatecznych skutków sytuacji na rynek, na którym jest obecna Grupa Emitenta;
- 2) Niepewność co do ostatecznego terminu zawarcia układu z Bankami na podstawie którego Work Service S.A. będzie mógł dokonać umorzenia połowy zobowiązań wobec banków (w dacie publikacji niniejszego sprawozdania Work Service S.A. prowadzi prace związane z zawarciem takiego układu);

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

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

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

- Zmianę akcjonariatu Work Service S.A.;
- Pozyskanie finansowania w kolejnych miesiącach 2020 roku na spłatę najpilniejszych zobowiązań publiczno-prawnych, obligacji oraz zasilenie bieżącego kapitału obrotowego;
- Wejście w Umowę Restrukturyzacyjną z Bankami, zakładającą możliwości umorzenia połowy zobowiązań wobec banków
- Informacje na temat nowych układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych;
- Informacje związane z wpływem pandemii COVID-19 na sytuację Grupy w 2020 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. 7 093 913,00 PLN w dniu 27 lutego 2020 roku do spółki Sellpro Sp z o.o.

2. 3 500 000,00 PLN w dniu 18 maja 2020 roku do spółki Work Service S.A.
3. 9 000 000,00 PLN w dniu 24 lipca 2020 roku do spółki Work Service S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. 19 175 000,00 PLN w dniu 24 sierpnia 2020 roku do spółki Work Service SA
2. 10 825 000,00 PLN w dniu 27 sierpnia 2020 roku do spółki Work Service SA
3. 8 451 000,00 PLN w dniu 24 września 2020 roku do spółki Work Service SA

Środki te zostały wykorzystane m.in. na spłatę obligacji opisanych w pkt D niniejszego podrozdziału oraz spłatę części kosztów transakcyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2) Zawarcie nowych dłuższych układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych;

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

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

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

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

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

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

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

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

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

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

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

A. Wypowiedzenie opcji kupna dotyczącej Prohuman 2004 kft.

Podpisanie umowy o opcji kupna i współpracy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wypowiedzenie opcji kupna w dniu 6 kwietnia 2020 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C. Odstąpienie od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w związku z restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt. 3 niniejszego rozdziału.

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

W związku ze spłaconym długiem wobec obligatariuszy, proces sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w dacie niniejszego sprawozdania nie jest aktywny.

4) Dane finansowe za okres I półrocza 2020 roku

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2020 roku oraz okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik działalności zaniechanej:

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-30.06.2020 obejmują grupę niemiecką tj. dane finansowe Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-30.06.2019 obejmują również opisana powyżej grupę niemiecką oraz dodatkowo dane finansowe Antal Sp. z o.o. oraz dane finansowe podmiotów kontrolowanych przez Antal Sp z o.o.

Antal Sp z o.o. został sprzedany w IV kwartale 2019 roku, a transakcja ta została opisana w Raporcie Grupy za 2019 rok.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Przychody	580 533 588,80	755 785 100,72
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	583 631 315,83	755 219 950,45
Zmiana stanu produktów	-3 097 727,03	565 150,27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty działalności operacyjnej	573 570 615,34	741 934 732,69
Amortyzacja	6 252 514,16	7 065 315,73
Zużycie materiałów i energii	2 215 828,06	2 511 024,47
Usługi obce	46 123 999,61	64 085 405,35
Podatki i opłaty	933 330,05	1 764 875,77
Wynagrodzenia	435 221 716,77	544 983 927,27
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79 192 374,46	116 477 598,59
Pozostałe koszty rodzajowe	3 630 852,23	5 046 585,52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 962 973,46	13 850 368,03
Pozostałe przychody operacyjne	21 227 079,36	40 618 296,87
Pozostałe koszty operacyjne	20 827 026,60	26 185 657,95
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	7 363 026,23	28 283 006,95

Przychody finansowe	6 613 946,27	1 000,50
Koszty finansowe	13 766 157,84	6 970 356,97
Zysk (strata) brutto	210 814,66	21 313 650,48
Podatek dochodowy	10 405 258,46	7 174 893,74
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 194 443,80	14 138 756,73

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Przychody ze sprzedaży usług	39 020 152,32	84 476 349,17
Koszty działalności operacyjnej	44 973 834,47	89 812 378,27
Pozostałe przychody operacyjne	1 930 955,08	261 230,06
Pozostałe koszty operacyjne	100 168,49	245 417,57
Przychody finansowe	0,00	378,71
Koszty finansowe	15 655 320,37	27 409 767,24
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-19 778 215,93	-32 729 605,13
Podatek dochodowy	26 421,04	-6 982 672,51
Zysk netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-19 804 636,97	-25 746 932,62

Komentarz do danych finansowych działalności kontynuowanej.

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

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

W związku z powyższym obserwujemy dwa istotne trendy:

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

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

Ten cel nie został jeszcze w pełni zrealizowany i jest dalszym wyzwaniem dla Zarządu, obecnie nieco trudniejszym do osiągnięcia z uwagi na pandemię COVID-19 opisaną w pkt 5 niniejszego rozdziału. Jednocześnie w opinii Zarządu zmienia się narzędzie osiągnięcia tego celu – w większym stopniu Spółka i jej podmioty planują koncentrować się na odbudowie przychodów ze sprzedaży (przy zrestrukturyzowanej bazie kosztowej), również w wyniku wejścia do międzynarodowej Grupy Gi, niż na dalszym istotnym korygowaniu kosztów obsługi biznesu. Te koszty będą korygowane nadal, w związku z pandemią COVID-19 oraz poszukiwaniem synergii pomiędzy Work Service a grupą Inwestora, ale głównym obszarem zainteresowania Zarządu Work Service S.A. w najbliższym czasie będzie pozyskiwanie nowych zamówień i stopniowa poprawa przychodów ze sprzedaży.

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

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

Zarząd Spółki zwraca uwagę że w wyniku operacyjnym z działalności kontynuowanej za pierwsze półrocze 2020 r. (prezentowanym w pkt 4) rozpoznano szereg zdarzeń o nietypowym charakterze, w tym:

I. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze poprawiające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 6,1 mln PLN, w tym:

1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 6,1 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 1,2 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,7 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z dotacją rządową z tytułu COVID – 19 w łącznej kwocie ok 0,9 mln PLN.
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości pasywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,9 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku z rozwiązaniem rezerwy tytułem szacowanych zobowiązań wobec PFRON w kwocie 2,4 mln.

II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 7,1 mln PLN, w tym m.in.:

1. Koszty usług obcych związane m.in. z i) doradztwem (pokryte i niepokryte rezerwami restrukturyzacyjnymi), ii) rozliczeniem współpracy z podwykonawcą oraz iii) inne w łącznej kwocie ok. 2,5 mln PLN;
2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok 4,6 mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok 1,9 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 2,1 mln PLN;
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zakończeniem umów leasingowych i najmu w łącznej kwocie ok 0,3 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zawiązaniem rezerwy na koszty spraw sądowych w kwocie ok. 0,3 mln

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej w pkt 4 jest negatywny i wynosi ok 1 mln PLN.

Dane porównywalne za pierwsze półrocze 2019 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 4 zawierają również nietypowe zdarzenia polepszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 3,6 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Raporcie Grupy Kapitałowej za 2019 r.

Dane przedstawione powyżej dotyczą tylko Grupy Polskiej.

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

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

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

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

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

Grupa Work Service odnotowała spadek zamówień głównie w II kwartale. Jednocześnie w dacie publikacji niniejszego sprawozdania Work Service nie jest w stanie ocenić dokładniej wpływu pandemii na przychody ze sprzedaży 2020 roku (spadek w stosunku do planowanego przed pandemią budżetu sprzedaży).

W związku z niepewnością co do długości okresu potencjalnej recesji precyzyjne oszacowanie jej wpływu na wyniki i kondycję finansową Grupy Work Service w dniu niniejszego raportu nie jest możliwe do oszacowania.

Zarząd Spółki ocenia, że obserwowane zmiany są wyzwaniem dla Grupy Work Service przede wszystkim w krótkim i średnim terminie. W długoterminowej perspektywie, model biznesowy Grupy Work Service jest dostosowany do wspierania klientów w zakresie elastycznych rozwiązań pracowniczych, także w okresach ewentualnego spowolnienia gospodarczego.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 30 czerwca 2020

- Iwona Szmitkowska – Prezes
- Jarosław Dymitruk – Wiceprezes
- Marcus Preston – Wiceprezes

W dniu 20 sierpnia 2020 r. wpłynęło pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Jarosława Dymitruka z pełnienia dotychczasowej funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. ze skutkiem od dnia 21.08.2020 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane. Na dzień sporządzenia sprawozdania zmiany nie zostały jeszcze uwzględnione w KRS.

W nawiązaniu do uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19.06.2020 r. w przedmiocie delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana Marcusa Prestona do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, o której to uchwale Emitent informował w raporcie bieżącym nr 38/2020, Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 20.08.2020 r., podjęła decyzję o skróceniu okresu delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki do dnia 20.08.2020 r.

W dniu 20.08.2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej podjęła uchwałę o odwołaniu Pani Iwony Szmitkowskiej z dotychczas pełnionej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 21.08.2020 r. oraz z dniem 21.08.2020 r. powołała:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 30 czerwca 2020

- Przemysław Schmidt – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcus Preston – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
(oddelegowany do pełnienia obowiązków Członka Zarządu)
- Pierre Mellinger – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bujak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Żegleń – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wojtaszek – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oliwa – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 sierpnia 2020 r. wpłynęły pisma z dnia 25 sierpnia 2020 r. zawierające informację o:

- 1) rezygnacji Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.
- 2) rezygnacji Pana Pierre Mellinger z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

Na dzień sporządzenia sprawozdania zmiany nie zostały jeszcze uwzględnione w KRS.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Work Service wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
WS Support Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	H-1146 Budapeszt, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22%	80,22%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-064 Katowice, ul. Kopernika 6	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Anglická 140/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ul. Sumska 50, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna
WorkPort24 GMBH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	19.08.2011	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	05.05.2011	46,50%	46,50%	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

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

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

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

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

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

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Kopernika 6, 40-064Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Koziegłowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GMBH & Co.KG

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

Work Service Professionals GmbH	Berlin, An den Treptowers 1, 12435	21.11.2014	100,00%	100,00%	Pełna
---------------------------------	------------------------------------	------------	---------	---------	-------

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

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

Spółki powiązane przez Work Service Deutschland GmbH

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

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

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

Spółki powiązane przez Profield 2008 Kft

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

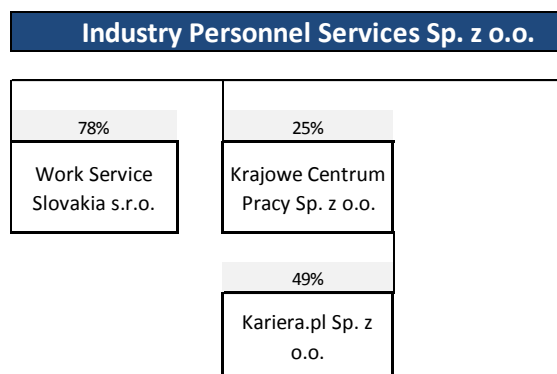
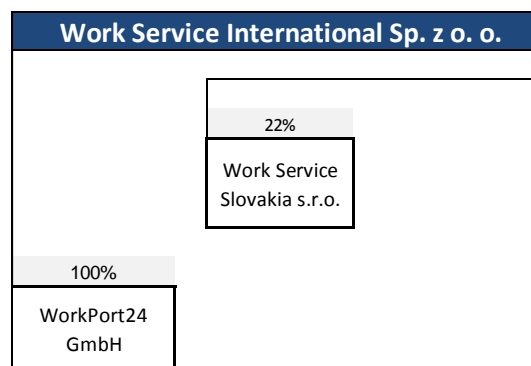
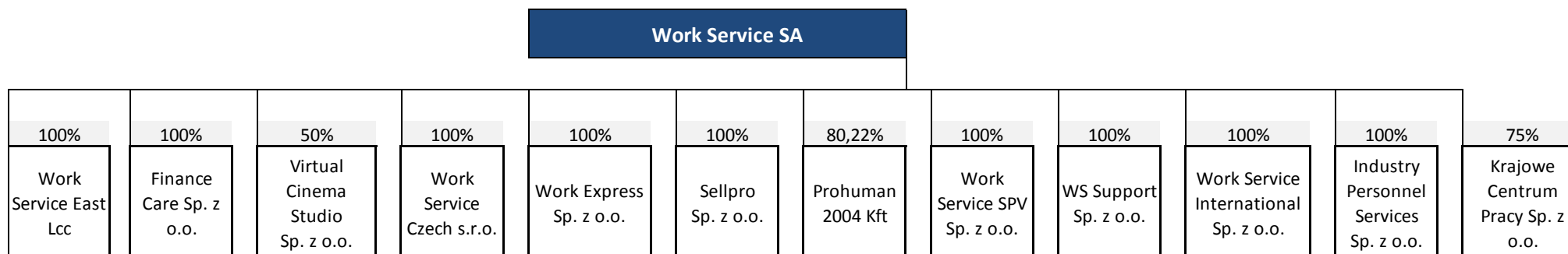
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

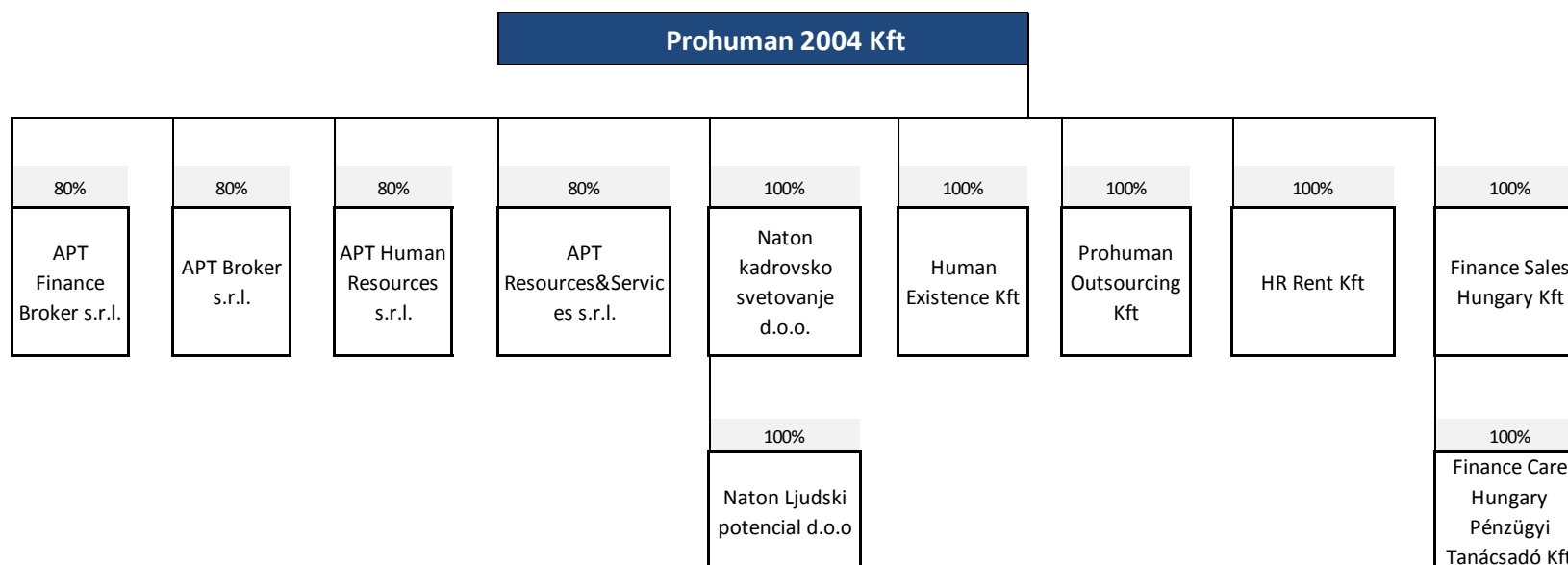
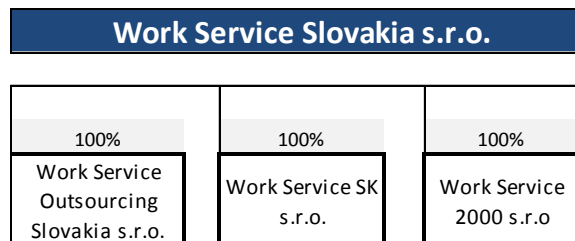
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH.

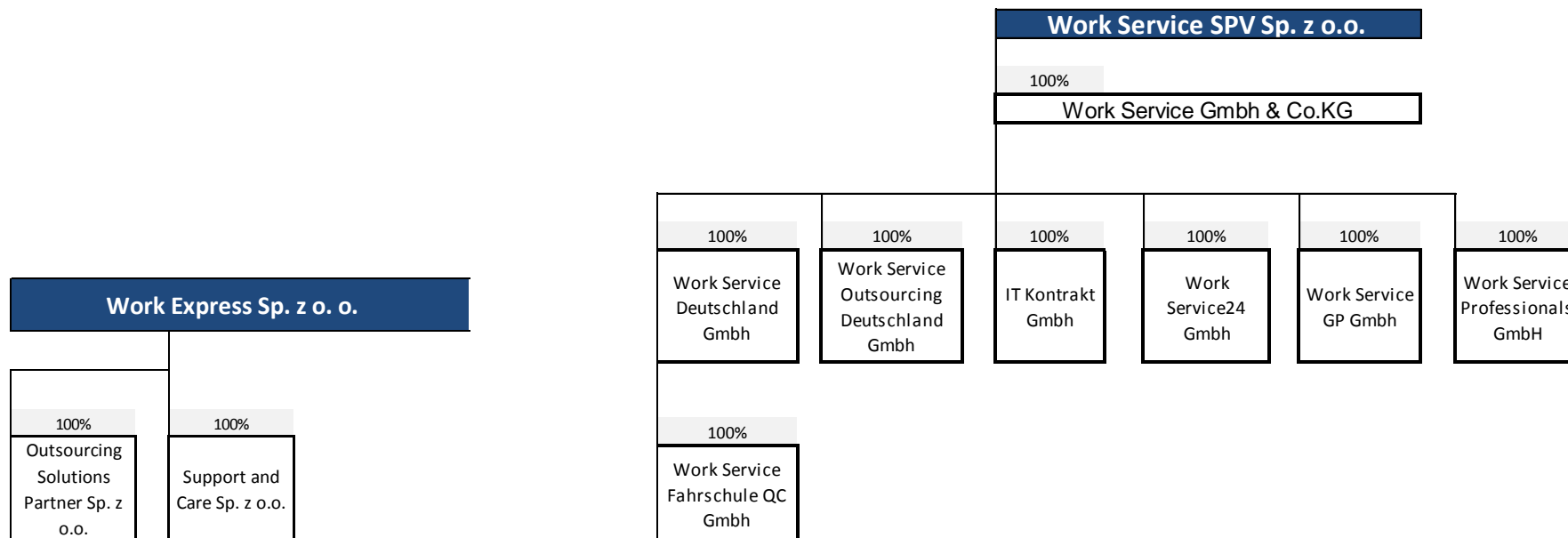
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

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

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 30.06.2020







1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IT Kontrakt GMBH – spółka pośrednio zależna od Work Service SA. Spółka dedykowana do obsługi rynku niemieckiego.

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).

Support and Care Sp. z o.o. (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).

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

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

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

Work Service Professionals 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.

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

Work Service Fahrschule QC 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 80,22% zależna od Work Service SA). Spółka zajmuje się leasingiem pracowników tymczasowych oraz outsourcingiem. Operuje w północno-wschodnich Węgrzech.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Work Service East Lcc - Firma świadczy usługi pośrednictwa w zatrudnianiu pracowników za granicą.

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2020	4,4413	4,4660
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2585
01.01-30.06.2019	4,2933	4,2520

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 2019 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:
 - precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,

- o zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- o dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- o pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- o dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Zmiana miała natomiast znaczenie dla połączenia, które zostało przeprowadzone w I połowie 2020 roku i zostało opisane w notcie 7.

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**
Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje w rachunkowości zabezpieczeń instrumenty IRS zabezpieczające stopę procentową zawartych kredytów, wprowadzenie zmiany pozwoliło na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń mimo niepewności co do zastąpienia dotychczasowych stóp referencyjnych.
- **Zmiana MSSF 16 „Leasing”**
W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Uproszczenie jest dostępne dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub później, jednak dopuszczono jego wcześniejsze zastosowanie. Korzystając z tej możliwości Grupa zastosowała uproszczenie w stosunku do części umów spełniających warunki: „PKO Leasing umowa 16/027509 Zmiany zostały potraktowane jak wykorzystanie warunków dotychczas obowiązujących umów. Kwota ujęta w wyniku wyniosła +11,8 tys. PLN.

4. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym COVID-19 wywarł znaczący wpływ na działalność Grupy.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące wpływu COVID-19 na Grupę Work Service w I półroczu 2020 roku.:

- zmiany harmonogramu zobowiązań – brak istotnych zmian,
- zmiany umów leasingowych – skutki zmian w umowach leasingowych wynoszą 11,9 tys. zł
- zerwanie powiązań zabezpieczających - brak
- złamanie kowenantów - brak
- utrata wartości firmy, środków trwałych, zapasów, należności – nie wystąpiły
- niewykorzystane zdolności produkcyjne – nie występuje
- rezerwy na kary, restrukturyzację, odpisy dla pracowników – bez istotnych zmian
- korekty wycen umów przychodowych ujmowanych w czasie – brak zmian
- odpisy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – brak istotnych zmian
- ujęcie pomocy rządowej – pomoc rządowa wyniosła 940 tys. zł
- spadek przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020r.

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

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

Korekta dotyczy wyniku kontroli podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2018. W korekcie błędu ujęto zaległość podatkową (7 737 084,00 zł)+ odsetki (500 000,00 zł)+ korektę aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (9 370 381,62 zł)

Stan na 01.01.2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-3 142 281,99	44 010 880,64	40 868 598,65
	RAZEM AKTYWA	-3 142 281,99	878 328 520,85	875 186 238,86
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99		
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00	-52 622 554,11	-63 501 920,10
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	7 737 084,00	198 811 688,42	206 548 772,42
	RAZEM PASYWA	-3 142 281,99	878 328 520,85	875 186 238,86

Stan na 31-12-2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	47 227 731,17	37 857 349,55
	RAZEM AKTYWA	-9 370 381,62	668 214 220,52	658 843 838,90
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99	-67 801 051,69	
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00		-78 680 417,68
Korekta z tytułu odsetek podatkowych za 2019 rok	Wynik bieżący	- 500 000,00	-117 279 375,35	-124 007 474,98
Korekta podatku odroczonego	Wynik bieżący	-6 228 099,63		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu	7 737 084,00	170 487 077,76	178 724 161,76
Odsetki podatkowe	Zobowiązania z tytułu	500 000,00		
	RAZEM PASYWA	-9 370 381,62	668 214 220,52	658 843 838,90

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za półrocze zakończone dnia: 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za półrocze zakończone 30 czerwca 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01. - 30.06.2020 dotyczą działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej w roku 2020 i prezentowane są dane porównywalne za rok 2019

	30.06.2019		30.06.2020	
	Praca tymczasowa	Pozostałe	Praca tymczasowa	Pozostałe
Sprzedaż zewnętrzna	678 814 158	76 970 943	521 622 887	58 910 702
Sprzedaż wewnętrzna	44 585 123	11 946 884	43 498 430	7 644 820
Koszty działalności operacyjnej zewnętrznej	665 912 267	76 022 466	511 260 965	62 309 650
Wynik na sprzedaży	12 901 891	948 477	10 361 922	-3 398 948
Pozostałe przychody operacyjne	40 618 297		21 227 079	
Pozostałe koszty operacyjne	26 185 658		20 827 027	
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	28 283 007		7 363 026	

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	2020	[%]	2019	[%]
	I półrocze	udział	I półrocze	udział
Polska	212 372 201	36,6%	321 994 672	42,6%
Zagranica	368 161 387	63,4%	433 790 429	57,4%
Razem	580 533 588	100%	755 785 101	100%

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

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

KRAJ	2020	udział [%]	2019	udział [%]
Polska	212 372 201	36,6%	321 994 672	42,6%
Czechy	21 088 201	3,6%	36 210 215	4,8%
Słowacja	8 560 033	1,5%	14 598 297	1,9%
Słowenia	22 049 125	3,8%	33 656 380	4,5%
Chorwacja	67 083	0,01%	443 340	0,1%
Węgry	238 610 151	41,1%	301 189 086	39,9%
Rumunia	77 786 795	13,4%	47 682 381	6,3%
Ukraina			10 730	0,001%
RAZEM	580 533 589	100,0%	755 785 101	100,0%

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

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

Branża	1 półrocze 2020	Udział %
Call center	22 541 648	3,9%
Motoryzacja	21 627 003	3,7%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	20 061 484	3,5%
Motoryzacja	16 569 304	2,9%
Usługi inne	11 861 141	2,0%
Przemysł inne	7 091 963	1,2%
Elektronika	6 722 404	1,2%
Elektronika	5 852 220	1,0%
Elektronika	4 046 296	0,7%
Przemysł inne	3 815 026	0,7%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA

na dzień 30 czerwca 2020

AKTYWA	stan na 30.06.2020	Stan na 31-12-2019 po korekcie błędu	stan na 30.06.2019 po korekcie błędu	stan na 01.01.2019 po korekcie błędu
AKTYWA TRWAŁE	372 557 466	377 323 973	339 562 407	576 588 132
Wartości niematerialne i prawne	14 325 552	15 547 471	17 124 926	34 057 153
Rzeczowe aktywa trwałe	12 007 736	13 957 265	16 962 385	6 195 939
Nieruchomości inwestycyjne	2 368 361	2 390 232	2 495 938	2 495 938
Inne długoterminowe aktywa	306 844 967	306 844 967	270 257 936	504 337 985
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 010 850	38 584 039	32 721 222	29 501 118
AKTYWA OBROTOWE	111 307 714	116 284 065	290 763 173	188 839 275
Zapasy	442 650	825 894	567 519	704 790
Należności handlowe oraz pozostałe należności	48 799 923	57 669 661	75 254 782	87 197 200
Inne aktywa finansowe	49 440 363	55 433 976	57 818 741	99 949 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 021 561	1 337 856	82 130	301 214
Rozliczenia międzyokresowe	7 603 216	1 016 678	1 151 030	686 528
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	155 888 971	0
AKTYWA RAZEM	483 865 180	493 608 038	630 325 580	765 427 406
KAPITAŁ WŁASNY	3 212 483	29 538 226	192 946 059	217 794 469
Kapitał podstawowy	6 559 064	6 559 064	6 559 064	6 509 482
Kapitał zapasowy	283 163 834	283 163 834	283 163 834	283 163 768
Kapitał rezerwowy	5 664 115	5 664 115	5 664 115	5 664 115
Zysk (strata) netto	-265 816 150	-186 784 677	-23 626 844,23	-90 015 668
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26 358 380	-79 064 110	-79 064 110	12 472 772
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	480 652 697,80	464 069 812	437 379 520,98	537 425 485,39
Rezerwy na zobowiązania	11 235 016	15 654 106	6 643 987	24 803 587
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 243 801	2 568 814	2 373 980	3 792 973
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	651 463	651 463	1 173 173	617 797
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	9 339 752	12 433 830	3 096 834	20 392 817
Zobowiązania długoterminowe	56 421 160	59 354 472	17 622 159	164 248 043
1. Wobec jednostek powiązanych	50 126 362	51 995 836	7 987 383	7 987 383
2. Wobec pozostałych jednostek	6 294 798	7 358 636	9 634 777	156 498 043
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	108 256 276
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	43 988 110
Inne zobowiązania finansowe	6 294 798	7 358 636	9 634 777	4 253 658
Zobowiązania krótkoterminowe	412 996 522	388 783 772	413 113 375	348 373 856
1. Wobec jednostek powiązanych	116 805 829	104 960 647	126 527 738	120 879 119
2. Wobec pozostałych jednostek	296 190 693	283 823 125	286 585 637	227 494 737
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 971 120	45 396 883	44 684 796	0
Inne zobowiązania finansowe	7 184 753	8 229 882	9 493 426	1 776 419
Kredyty i pożyczki	117 560 804	109 021 610	114 672 073	1 500 000
Zobowiązania handlowe	5 006 071	10 823 708	12 828 037	15 533 216

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	113 591 839	95 349 672	91 166 993,2	113 241 578
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 049 824	11 892 047	12 304 630	15 705 184
Inne zobowiązania	826 282	1 846 301	1 685 681	80 026 974
Rozliczenia międzyokresowe	0	277 463	0	10 207 452
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	483 865 180	493 608 038	630 325 580	765 427 406

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020

	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Przychody	118 402 526,53	168 740 641,17
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	118 882 891,58	168 528 643,92
Zmiana stanu produktów	(480 365,05)	211 997,25
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	126 993 615,94	182 910 712,13
Amortyzacja	3 987 709,12	5 014 640,54
Zużycie materiałów i energii	775 050,25	1 052 794,37
Usługi obce	14 688 040,65	30 768 449,76
Podatki i opłaty	218 841,04	320 384,05
Wynagrodzenia	88 494 317,58	120 437 143,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 176 966,50	24 233 902,91
Pozostałe koszty rodzajowe	652 690,80	1 083 397,26
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-8 591 089,41	-14 170 070,96
Pozostałe przychody operacyjne	6 080 070,90	24 831 563,28
Pozostałe koszty operacyjne	7 139 211,58	6 615 911,86
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-9 650 230,09	4 045 580,46
Przychody finansowe	4 730 780,96	3 600 013,78
Koszty finansowe	21 190 753,98	35 911 536,13
Zysk brutto	-26 110 203,11	-29 309 805,23
Podatek dochodowy	248 177,21	-4 639 097,66
Zysk (strata) netto	-26 358 380,32	-23 626 844,23
Całkowite dochody za okres	-26 358 380,32	-23 626 844,23
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom:	-26 358 380,32	-23 626 844,23

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020

	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(26 358 380,32)	-23 626 844,23
II. Korekty razem	22 557 347,91	-38 377 591,92
1. Amortyzacja	3 987 709,12	5 014 640,54
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 693 212,52)	-1 267 586,06
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 043 116,29	4 620 032,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	45 246,99	-205 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	(4 419 090,28)	-18 159 600,02
6. Zmiana stanu zapasów	383 244,38	137 270,99
7. Zmiana stanu należności	6 091 518,95	11 942 417,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 979 447,69	-27 156 326,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 079 570,51	-13 892 057,60
10. Inne korekty	7 059 796,78 -9	578 616,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 801 032,41	-62 014 436,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	445,93	82 892 506,75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	65 009,32
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	445,93	82 827 497,43
a) w jednostkach powiązanych	0,00	74 002 045,98
b) w pozostałych jednostkach	445,93	8 825 451,45
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek	0,00	2 114 169,49
- odsetki	445,93	6 711 281,96
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	6 873 987,47	61 188 157,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	379 776,06	2 801 188,79
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 494 211,41	58 386 968,41
a) w jednostkach powiązanych	6 472 113,00	58 386 968,41
b) w pozostałych jednostkach	22 098,41	0,00
- nabycie aktywów finansowych	4 689,50	0,00
- udzielone pożyczki	17 408,91	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 873 541,54	21 704 349,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 253 494,43	90 987 124,15
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	49 581,50
2. Kredyty i pożyczki	24 144 446,25	89 802 018,68
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 109 048,18	1 135 523,97

II. Wydatki	11 895 214,67	50 896 121,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 071 892,64	49 450 493,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	652 583,14
8. Odsetki	823 322,03	793 045,15
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 358 279,76	40 091 002,43
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + B.III + C.III)	3 683 705,81	-219 084,17
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 683 705,81	-219 084,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,11
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 337 855,65	301 214,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	5 021 561,46	82 130,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania (VAT)		0,00

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2020-30.06.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(68 184 743,76)	(180 023 940,84)	47 178 328,45
Korekta błędu podstawowego				(17 607 465,62)		(17 607 465,62)
Stan po korekcie błędu podstawowego	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(85 792 209,39)	180 023 940,84)	29 570 862,83
Zysk (strata) netto roku obrotowego					(26 358 380,32)	(26 358 380,32)
Przeniesienie wyniku za rok 2019				-180 023 940,84	180 023 940,84	0,00
Emisja akcji						
Inne						
Stan na 30 czerwca 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(265 816 150,22)	(26 358 380,32)	3 212 482,51

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	6 509 482,30	288 827 883,25	-79 136 302,17)	228 673 835,22
Korekta wyniku z lat ubiegłych			(10 879 365,99)	(10 879 365,99)
Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie	6 509 482,30	288 827 883,25	-90 015 668,16	217 794 469,23
Zysk (strata) netto roku obrotowego			-186 752 040,47	-186 752 040,47
Przeniesienie wyniku za rok 2018	0,00	0,00	12 472 771,84	0,00
Podwyższenie kapitału	49 581,50	66,00		49 647,50
Korekta z tytułu ZUS			-1 521 213,43	-1 521 213,43
Stan na 31 grudnia 2019	6 559 063,80	288 827 949,25	(79 064 109,75)	29 570 862,83

01.01.2019-30.06.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	6 509 482,30	283 163 767,96	5 664 115,29	-79 136 302,17)	228 673 835,22
Korekta wyniku z lat ubiegłych				(10 879 365,99)	(10 879 365,99)
Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie	6 509 482,30	283 163 767,96	5 664 115,29	-90 015 668,16	217 794 469,23
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	-23 626 844,23
Przeniesienie wyniku za rok 2018	0,00	0,00	0,00	12 472 771,84	0,00
Korekta z tyt ZUS				-1 521 213,43	-1 521 213,43
Emisja akcji	49 581,50	0,00	0,00	0,00	49 581,50
Inne	0,00	66,00	0,00	0,00	66,00
Stan na 30 czerwca 2019	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(79 064 109,75)	192 696 059,07

Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia spółki w I półrocze 2020 roku wraz z wykazem największych zdarzeń ich dotyczących

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-30.06.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej; działalności kontynuowanej i zaniechanej i porównywalne z nimi dane za 2019 rok.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w zł)	2020 – 1H	2019 – 1H	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	619 554	840 261	0,74
Koszty działalności operacyjnej	618 544	831 747	0,74
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 009	8 514	0,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 240	22 963	0,14
EBITDA	9 493	30 295	0,31
Zysk (strata) brutto	-19 567	-11 416	1,71
Zysk (strata) netto	-29 999	-11 608	2,58

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej za okres 01.01.2020-30.06.2020 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2019-30.06.2019.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	2020 – 1H	2019 – 1H	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	580 534	755 785	0,76
Koszty działalności operacyjnej	573 571	741 935	0,77
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 963	13 850	0,50
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 363	28 283	0,26
EBITDA	13 616	35 348	0,39
Zysk (strata) brutto	211	21 314	0,01
Zysk (strata) netto	-10 194	14 139	-0,72

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa Work Service osiągnęła wyniki finansowe na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2019 roku, co wynikało przede wszystkim z pandemii COVID-19.

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

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

Nietypowe czynniki zdarzenia zostały opisane w pkt. „Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku” w pkt 1.2.

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

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

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

4.1 Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2020 r. spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

4.2 Emisja kapitałowych papierów wartościowych

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

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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbędzie się po dacie publikacji niniejszego sprawozdania.

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

Spełnienie wszystkich warunków zawieszających Umowy Restrukturyzacyjnej oraz wejście w życie Umowy Restrukturyzacyjnej i Aneksu nr 8

W dniu 28 sierpnia 2020 r. zostały spełnione wszystkie pozostałe warunki zawieszające wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o których Spółka informowała w punktach (g) oraz (h) raportu bieżącego nr 42/2020 oraz w punkcie (b) raportu bieżącego nr 55/2020. W związku z powyższym z dniem dzisiejszym Umowa Restrukturyzacyjna oraz Aneks nr 8 weszły w życie.

Jednocześnie Emitent informuje, że w konsekwencji wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, jej strony są zobowiązane dokonać docelowej restrukturyzacji wierzytelności na podstawie układu częściowego, który Spółka i Banki planują zawrzeć w kolejnych tygodniach w ramach postępowania o zatwierdzeniu układu w rozumieniu przepisów prawa restrukturyzacyjnego.

Umowa Restrukturyzacyjna przewiduje częściową spłatę oraz częściowe umorzenie w ramach Układu wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej. Kwota Spłaty zostanie spłacona przez Spółkę wobec Banków w kwartalnych ratach zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku. Szczegółowe warunki Umowy Restrukturyzacyjnej opisano w raporcie bieżącym nr 42/2020.

Zawiadomienia o sprzedaży akcji Work Service S.A.

W dniu 27 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od spółki Prologics UK LLP z siedzibą w Londynie zawiadomienia z dnia 26 sierpnia 2020 r. zawierającego informacje o sprzedaży akcji Spółki.

Prologics w Zawiadomieniu wskazał, że dnia 20 sierpnia 2020 r. sprzedał 10.060.113 akcji Spółki, odpowiadających około 15,34 % kapitału zakładowego Emitenta, dających łącznie prawo do wykonywania 10.060.113 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada około 15,34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a tym samym udział Prologics w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki zmienił się o co najmniej 2% oraz spadł poniżej 10%. Sprzedaż powyższych akcji odbyła się w ramach transakcji pozagiełdowej (OTC) zawartej 20 sierpnia 2020 r.

Jednocześnie w Zawiadomieniu Prologics wskazał, że:

1) po rozliczeniu Transakcji i na dzień Zawiadomienia Prologics nie posiada akcji Spółki;

2) na dzień 26 sierpnia 2020 r. po dokonaniu Transakcji Prologics nie posiada bezpośrednio ani pośrednio żadnych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Splata obligacji serii W, X i Z oraz spełnienie warunków zawieszających z Umowy Restrukturyzacyjnej

W dniu 27 sierpnia 2020 r. doszło do spełnienia się warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o których Spółka informowała w punkcie (e) raportu bieżącego nr 42/2020 oraz w punkcie (a) raportu bieżącego nr 55/2020, tj.:

(a) zgodnie z Umową Sprzedaży Obligacji Spółka dokonała całkowitej spłaty wszystkich obligacji Spółki serii W, X oraz Z o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 35.250.000,00 PLN, w kwocie 10.575.000,00 PLN, jak również dokonała spłaty odsetek należnych z tytułu Obligacji; oraz

(b) na podstawie umowy finansowania z dnia 10 sierpnia 2020 roku Inwestor wypłacił Spółce i jej spółkom zależnym finansowanie w kwocie co najmniej 30.000.000,00 PLN.

Wykup przez Spółkę oraz umorzenie wszystkich obligacji serii SHB

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Spółka dokonała wykupu wszystkich obligacji serii SHB oraz dokonała spłaty odsetek należnych z tytułu Obligacji. Tym samym Spółka uregulowała wszystkie zobowiązania z tytułu Obligacji, które w wyniku ich wykupu przez Spółkę zostały umorzone.

Informacja o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Work Service S.A.

W dniu 25 sierpnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. powziął informację o ogłoszeniu w dniu 25 sierpnia 2020 roku przez GI International s.r.l. z siedzibą w Mediolanie, we Włoszech, wezwania do zapisywania się na sprzedaż 10.029.311 (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela, zdematerializowanych, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, uprawniających do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie 15,29% ogólnej liczby akcji Spółki.

Podmiotem nabywającym wszystkie Akcje w ramach Wezwania jest Wzywający.

Po przeprowadzeniu Wezwania Wzywający zamierza osiągnąć łącznie – bezpośrednio oraz w sposób pośredni za pośrednictwem podmiotu od siebie zależnego – do 43.289.821 (słownie: czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących do 66,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co odpowiada do 43.289.821 (słownie: czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia jeden) akcjom Spółki, stanowiącym do 66,00% ogólnej liczby akcji Spółki.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 0,62 PLN (słownie: sześćdziesiąt dwa grosze) za jedną Akcję.

Zgodnie z art. 79 ust. 4 Ustawy Wzywający oraz Tomasz Misiak posiadający 3.316.440 (słownie: trzy miliony trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści) Akcji stanowiących 5,06% kapitału zakładowego Spółki i udziału w ogólnej liczbie głosów postanowili, że cena nabycia Akcji od Znaczącego Akcjonariusza jest niższa niż Cena Nabycia i wynosi 0,21 zł (dwadzieścia jeden groszy) za jedną Akcję objętą zapisami złożonymi przez Znaczącego Akcjonariusza.

W przypadku braku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje nastąpi w dniu 14 września 2020 roku, a zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje nastąpi w dniu 28 września 2020 roku.

Rezygnacja osób nadzorujących

W dniu 25 sierpnia 2020 r. wpłynęły pisma z dnia 25 sierpnia 2020 r. zawierające informację o:

1) rezygnacji Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

2) rezygnacji Pana Pierre Mellinger z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Work Service S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

Zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy

W dniu 24 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od akcjonariusza Tomasza Misiaka oraz odrębnie od akcjonariusza Tomasza Hanczarka – zawiadomień zawierających informacje o zmianie stanu posiadania akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Tomasz Misiak wskazał w Zawiadomieniu TM (z dnia 24 sierpnia 2020 r.), że 20 sierpnia 2020 r. sprzedał 6.231.111 akcji Spółki odpowiadających 9,50% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 6.231.111 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 9,50% ogólnej liczby głosów Spółce, a tym samym udział Tomasz Misiaka w ogólnej liczbie głosów Spółki zmienił się o co najmniej 2% oraz spadł poniżej 10%.

Jednocześnie w Zawiadomieniu TM, Tomasz Misiak wskazał, że przed Transakcją TM posiadał 9.547.551 akcji Spółki odpowiadających 14,56%, dających łącznie prawo do wykonywania 9.547.551 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 14,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z Zawiadomieniem TM, po rozliczeniu Transakcji TM i na dzień 24 sierpnia 2020 r. Tomasz Misiak wskazał, że posiada 3.316.440 akcje Spółki odpowiadające 5,06% kapitału zakładowego Spółki, dające łącznie prawo do wykonywania 3.316.440 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co odpowiada 5,06% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tomasz Hanczarek wskazał w Zawiadomieniu TH (z dnia 20 sierpnia 2020 r.), że 14 sierpnia 2020 r. dowiedział się o zmianie swojego stanu posiadania akcji w kapitale zakładowym Spółki. Zmiana, o której Tomasz Hanczarek dowiedział się, polega na zmniejszeniu stanu posiadania akcji Tomasza Hanczarka o 81.420 akcji odpowiadających 0,12% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 81.420 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 0,12% ogólnej liczby głosów w Spółce, a tym samym spadku udziału Tomasza Hanczarka w ogólnej liczbie głosów Spółki poniżej 5%.

Jednocześnie w Zawiadomieniu TH, Tomasz Hanczarek wskazał, że spadek udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpił w wyniku sprzedaży w ramach transakcji na rynku regulowanym zawartych dnia 19 oraz 20 listopada 2019 r. („Transakcje TH”). Tomasz Hanczarek zawiadomił, że o fakcie, iż zawarcie Transakcji TH spowodowało spadek jego udziału w kapitale zakładowym Spółki dowiedział się dopiero w trakcie prac na inną transakcją w ramach, której dokonał zbycia pozostałych posiadanych akcji Spółki oraz analizy stanu posiadania dokonanej w związku z tą transakcją.

Tomasz Hanczarek wskazał w szczególności, że przed Transakcjami TH posiadał 3.336.420 akcji Spółki odpowiadających 5,09% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 3.336.420 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 5,09% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Tomasz Hanczarek w Zawiadomieniu TH wskazał, że po rozliczeniu Transakcji TH, Tomasz Hanczarek posiadał 3.255.000 akcji Spółki odpowiadające 4,96% kapitału zakładowego Spółki dających łącznie prawo do wykonywania 3.255.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 4,96% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawiadomienie o pośrednim nabyciu akcji w Work Service S.A. oraz spełnienie warunków zawieszających z Umowy Restrukturyzacyjnej oraz Umowy Finansowania

W dniu 25 sierpnia 2020 roku Zarząd spółki Work Service S.A. informuje o otrzymaniu od spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska - zawiadomienia zawierającego informacje o pośrednim nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki. Podstawą Zawiadomienia jest zawarcie w dniu 21 sierpnia 2020 r. umowy sprzedaży udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki WorkSource Investments S.á r.l. pomiędzy PineBridge New Europe Partners II,L.P. jako sprzedającym, a GI jako kupującym, przy czym GI wskazał w Zawiadomieniu, że:

1) WorkSource posiada 13.714.286 akcji Spółki reprezentujących 20,91% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 13.714.286 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,91% ogólnej liczby głosów Spółki,

2) wykonanie Transakcji nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży udziałów,

wobec czego w wyniku Transakcji doszło do pośredniego nabycia przez GI 13.714.286 akcji Spółki.

W Zawiadomieniu GI wskazał również, że przed wykonaniem Transakcji, GI posiadał bezpośrednio 19.546.224 akcji Spółki reprezentujące 29,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 19.546.224 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 29,8% ogólnej liczby głosów Spółki.

W wyniku wykonania Transakcji, GI aktualnie posiada 33.260.510 akcji Spółki, z czego:

1) bezpośrednio posiada 19.546.224 akcji Spółki;

2) pośrednio posiada 13.714.286 akcji Spółki;

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

Podmiotem zależnym od GI jest WorkSource posiadająca 13.714.286 akcji Spółki reprezentujących 20,91% kapitału zakładowego Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Emitent w nawiązaniu do raportów bieżących:

(i) nr 1/2020 na temat rozpoczęcia negocjacji z wierzycielami oraz akcjonariuszami Spółki i spółek zależnych w związku trwającym procesem przeglądu opcji strategicznych;

(ii) nr 4/2020 w sprawie zakończenia negocjacji z kluczowymi akcjonariuszami Spółki w sprawie warunków biznesowych sprzedaży akcji Spółki na rzecz międzynarodowego inwestora branżowego;

(iii) nr 9/2020 dotyczącego zmiany warunków biznesowych sprzedaży akcji Spółki przez kluczowych akcjonariuszy Spółki na rzecz międzynarodowego inwestora branżowego;

(iv) nr 12/2020 oraz nr 12/2020 K na temat zawarcia ze spółką pod firmą GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włosa, będącą własnością GI Group S.P.A. („Inwestor”), umowy inwestycyjnej z dnia 13 lutego 2020 r. („Umowa Inwestycyjna”) określającej m.in. warunki oraz zasady udzielenia Spółce finansowania przez Inwestora dla celów przeprowadzenia restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec Banków oraz sfinansowania bieżącej działalności grupy kapitałowej Spółki;

(v) nr 13/2020 dotyczącego zawarcia pomiędzy akcjonariuszami Spółki a Inwestorem umów przyznających Inwestorowi prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% akcji Spółki;

(vi) nr 42/2020 na temat zawarcia umowy o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia pomiędzy Spółką a bankami kredytującymi Emitenta („Umowa Restrukturyzacyjna”);

(vii) nr 54/2020 w sprawie zawarcia umowy finansowania pomiędzy Spółką a Inwestorem („Umowa Finansowania”);

(viii) nr 61/2020 w sprawie zawiadomienia o nabyciu 29,8% ogółu akcji Spółki przez Inwestora;

informuje, że w związku z nabyciem przez GI 50,71% ogółu akcji Spółki, doszło do (i) spełnienia jednego z warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o którym Spółka informowała w punkcie (c) raportu bieżącego nr 42/2020, oraz (ii) spełnienia ostatniego z warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Finansowania, o którym Spółka informowała w punkcie (a) raportu bieżącego nr 54/2020, w wyniku czego Umowa Finansowania weszła w życie.

Zawiadomienie o zdarzeniu powodującym zmniejszenie udziału w kapitale zakładowym Spółki

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Zarząd spółki Work Service S.A. informuje o otrzymaniu od spółki Pinebridge New Europe Partners II, L.P. zawiadomienia. Zawiadomienie zawiera informacje o sprzedaży 100% udziałów w WorkSource Investment S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu poza rynkiem regulowanym w wyniku zawarcia umowy sprzedaży udziałów pomiędzy PineBridge jako sprzedającym a GI International S.R.L. jako kupującym. W Zawiadomieniu PineBridge w szczególności wskazał, że przed rozliczeniem Transakcji PineBridge posiadał - pośrednio przez WorkSource (będącą podmiotem bezpośrednio zależnym od PineBridge) 13.714.286 akcji w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 20,91 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 13.714.286 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,91 % ogólnej liczby głosów Spółki. PineBridge wskazał także, że posiadał bezpośrednio 30.462.084 udziałów WorkSource reprezentujących 100% kapitału zakładowego WorkSource i uprawniających do wykonywania 30.462.084 głosów na zgromadzeniu wspólników WorkSource, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów WorkSource. W wyniku rozliczenia Transakcji, co nastąpiło dnia 21 sierpnia 2020 r., PineBridge nie posiada bezpośrednio ani pośrednio akcji Spółki oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawiadomienie o pośrednim nabyciu akcji w Work Service S.A.

W dniu 21 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od beneficjenta rzeczywistego spółki Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska - zawiadomienia z dnia 21.08.2020 r. zawierającego informacje o pośrednim nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki. Podstawą Zawiadomienia jest nabycie przez GI akcji Spółki w wyniku zawarcia z akcjonariuszami Spółki umów sprzedaży akcji w dniach 14 sierpnia 2020 r. (10.060.113 akcji) oraz dwóch umów w dniu 19 sierpnia 2020 r. (6.231.111 akcji oraz 3.255.000 akcji).

Beneficjent Rzeczywisty wskazał, że wykonanie Transakcji z powyższych umów sprzedaży nastąpiło z chwilą zapisania akcji stanowiących przedmiot Transakcji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym dla GI w dniu 20 sierpnia 2020 r.

Zgodnie z Zawiadomieniem, Beneficjent Rzeczywisty przed dokonaniem powyższych Transakcji nie posiadał (pośrednio ani bezpośrednio) akcji Spółki. W następstwie dokonanych Transakcji, Beneficjent Rzeczywisty według stanu na dzień 21 sierpnia 2020 r. posiada pośrednio 19.546.224 akcji Spółki, stanowiących 29,8 % kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 19.546.224 głosów, co stanowi około 29,8 % ogólnej liczby głosów.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 2 do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz aneksu nr 10 do Umowy Kredytowej

W dniu 21 sierpnia 2020 r. doszło do zawarcia aneksu nr 2 do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz aneksu nr 10 do Umowy Kredytowej.

Na mocy odpowiednio Aneksu UK oraz Aneksu UR (i) Dzień Ostatecznej Spłaty (w rozumieniu Umowy Kredytowej) kredytów, oraz (ii) graniczna data ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, zostały przedłużone do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Zmiany w zarządzie Spółki

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

W nawiązaniu do uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19.06.2020 r. w przedmiocie delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana Marcusa Prestona do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, o której to uchwale Emitent informował w raporcie bieżącym nr 38/2020, Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 20.08.2020 r., podjęła decyzję o skróceniu okresu delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana Marcusa Prestona do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki do dnia 20.08.2020 r.

W dniu 20.08.2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej podjęła uchwałę o odwołaniu Pani Iwony Szmitkowskiej z dotychczas pełnionej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 21.08.2020 r. oraz z dniem 21.08.2020 r. powołała:

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

Wręcz ze zmianą składu zarządu Spółki spełniony został jeden z Warunków Zawieszających określonych w Umowie Finansowania, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 54/2020.

Zawiadomienie o nabyciu akcji w Work Service S.A.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie - zawiadomienia z dnia 20.08.2020 r. zawierającego informacje o nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki. Nabycie akcji Spółki przez GI nastąpiło w wyniku zawarcia z akcjonariuszami Spółki umów sprzedaży akcji Spółki w dniach 14 sierpnia 2020 r. (10.060.113 akcji) oraz dwóch umów w dniu 19 sierpnia 2020 r. (6.231.111 akcji oraz 3.255.000 akcji). Przy czym GI wskazało, że wykonanie Transakcji z powyższych umów sprzedaży nastąpiło z chwilą zapisania akcji stanowiących przedmiot transakcji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym dla GI w dniu 20 sierpnia 2020 r.

Zgodnie z Zawiadomieniem, GI przed dokonaniem powyższych Transakcji nie posiadała akcji Spółki. W następstwie dokonanych Transakcji, GI według stanu na dzień 20 sierpnia 2020 r. posiada 19.546.224 akcji Spółki, stanowiących 29,8 % kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 19.546.224 głosów, co stanowi około 29,8 % ogólnej liczby głosów.

Spełnienie jednego z warunków zawieszających Umowy Restrukturyzacyjnej

W dniu 20 sierpnia 2020 r. doszło do spełnienia jednego z warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o którym Spółka informowała w punkcie (f) raportu bieżącego nr 42/2020, tj. Gi Group S.P.A. potwierdził wejście w życie warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej. O złożeniu przez Nowego Poręczyciela oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz każdego Banku oraz analogicznego uzgodnionego dokumentu pod prawem włoskim, Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2020.

Otrzymanie niewiążącej oferty dotyczącej nabycia spółki zależnej Emitenta oraz finansowania Emitenta

W dniu 17 sierpnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał wstępną niewiązącą ofertę nabycia spółki zależnej Emitenta oraz udzielenia finansowania na rzecz Emitenta.

Z uwagi na fakt, iż Oferta ma bardzo wstępny i ogólny charakter, Emitent rozważy możliwości pozyskania dodatkowych informacji w celu doprecyzowania treści otrzymanej Oferty.

Jednocześnie fakt otrzymania Oferty nie stanowi naruszenia umów zawartych przez Emitenta oraz Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, a proces inwestycji przez Inwestora w Spółkę, o którym Emitent informował w poniższych raportach bieżących będzie kontynuowany.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 3 do Umowy Inwestycyjnej

W dniu 14 sierpnia 2020 r. Emitent oraz spółką pod firmą Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska, będącą własnością Gi Group SpA zawarli aneks nr 3 do Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego termin końcowy ziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej oraz termin końcowy przeprowadzenia zamknięcia transakcji z Inwestorem został przedłużony do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Work Service S.A. poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

W dniu 11 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. o otrzymał od spółki Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi („CFI”) - zawiadomienia z dnia 11 sierpnia 2020 r. zawierającego informacje o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, w wyniku transakcji giełdowych dokonanych w dniu 5 sierpnia 2020 r. Przedmiotem powyższych transakcji giełdowych było zbycie łącznie 3.667.562 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 5,59 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 3.667.562 głosów, co stanowiło około 5,59 % ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z Zawiadomieniem, CFI przed dokonaniem powyższych transakcji posiadała łącznie 6.354.828 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 9,69 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6.354.828 głosów, co stanowi około 9,69 % ogólnej liczby głosów.

W następstwie dokonanych transakcji, CFI na koniec dnia 5 sierpnia 2020 r. posiadała 2.687.266 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 4,10 % kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 2.687.266 głosów, co stanowi około 4,10 % ogólnej liczby głosów.

Zawarcie nowych układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych przez spółkę zależną Emitenta

W dniu 11 sierpnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. informuje że., spółka zależna Emitenta – Work Service International sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawarła z ZUS dwa układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia

społeczne o wartości: 8 722 420,40 zł (składki bez opłat prolongacyjnych i odsetek odsetek) oraz o wartości 1 630 773,19 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

Zgodnie z Układem Ratalnym 1, zobowiązania z tytułu składek za okresy od 08.2019 do 04.2020 zostaną spłacone w 60 ratach, począwszy od 7 września 2020 r. Zgodnie z Układem Ratalnym 2 zobowiązania z tytułu składek za okres 05.2020 zostaną spłacone w 24 ratach począwszy od 7 września 2020 r. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

Zawarcie przez Emitenta aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz aneksu nr 9 do Umowy Kredytowej

W dniu 11 sierpnia 2020 r. doszło do zawarcia aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz aneksu nr 9 do Umowy Kredytowej.

Na mocy odpowiednio Aneksu UR oraz Aneksu UK (i) graniczna data ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, oraz (ii) Dzień Ostatecznej Spłaty (w rozumieniu Umowy Kredytowej) kredytów, zostały przedłużone do dnia 21 sierpnia 2020 roku.

Ponadto, zgodnie z Aneksem UR doszło do zmiany warunków zawieszających określonych w Umowie Restrukturyzacyjnej, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020 w sprawie zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej („Warunki Zawieszające”), jak poniżej:

(a) dodany został nowy Warunek Zawieszający, zgodnie z którym Inwestor zawrze ze Spółką umowę o finansowanie oraz na tej podstawie wypłaci Spółce i jej spółkom zależnym finansowanie w kwocie co najmniej 30.000.000,00 PLN;

(b) zmianie uległ Warunek Zawieszający określony pkt. (d) raportu bieżącego nr 42/2020 w sprawie zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej, w ten sposób, że Spółka i jej polskie spółki zależne uregulują wymagalne zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego i ZUS, z wyłączeniem zobowiązań objętych układami z Urzędem Skarbowym lub ZUS lub wnioskami o nowe układy z urzędem skarbowym lub ZUS, które są przedmiotem rozpatrywania przez Urząd Skarbowy lub ZUS.

Pozostałe Warunki Zawieszające pozostają bez zmian.

Dodatkowo na mocy Aneksu UR Spółka zobowiązała się, iż do dnia 31 października 2020 r. Spółka i jej polskie spółki zależne posiadające zadłużenie wobec Urzędu Skarbowego lub ZUS zawrą układy z Urzędem Skarbowym lub ZUS w zakresie wszelkich niespłaconych zobowiązań publicznoprawnych lub spłacą wymagalne zadłużenie wobec Urzędu Skarbowego lub ZUS, w zakresie, w którym nie będzie ono objęte jakimkolwiek zatwierdzonym układem lub układami („Warunek Następczy”). Pod pewnymi warunkami Banki będą uprawnione do wypowiedzenia Umowy Restrukturyzacyjnej w przypadku braku spełnienia Warunku Następczego.

Zawarcie Umowy Finansowania pomiędzy Spółką a Inwestorem

W dniu 10 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła z Inwestorem umowę finansowania i tym samym spełnił się kolejny warunek zawieszający określony w Umowie Inwestycyjnej.

Umowa Finansowania przewiduje, że Spółce zostanie udzielone finansowanie w łącznej kwocie 210 000 000,00 zł (dwieście dziesięć milionów złotych). Finansowanie zostanie przekazane na pokrycie zobowiązań płatniczych Spółki, w tym m.in. spłatę istniejącego zredukowanego zadłużenia wobec Banków w kwotach wskazanych w harmonogramie spłat, a także spłatę istniejącego zadłużenia wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Urzędu Skarbowego oraz wobec PFRON.

Finansowanie zostanie udzielone przez Inwestora pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

(a) Inwestor lub GI Group S.P.A. nabędzie bezpośrednio lub pośrednio większościowy pakiet akcji w kapitale zakładowym Spółki, tj. stanie się ostatecznym właścicielem co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) i 1 (jeden) akcji w kapitale zakładowym Spółki;

(b) Iwona Szmirkowska, Thibault Lefebvre i Nicola Dell'Edera zostaną powołani na członków Zarządu Spółki;

Kwota Pożyczki staje się wymagalna w następujący sposób:

(a) część Kwoty Pożyczki w wysokości 30 000 000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) stanie się wymagalna w dniu 31 grudnia 2020 roku;

(b) część Kwoty Pożyczki (jeżeli zostanie uruchomiona skutecznie przed końcem 31 grudnia 2020 r.) w wysokości 50 000 000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2021 r. ;

(c) pozostała część Kwoty Pożyczki stanie się wymagalna w dniu 31 lipca 2025 r.

Zgodnie z Umową Finansowania Spółka zobowiązuje się do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę co najmniej 30 000 000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) do maksymalnej kwoty 105 000 000,00 zł (sto pięć milionów złotych) oraz zaoferowania nowo wyemitowanych akcji po cenie emisyjnej 0,39 zł za akcję. Inwestor zobowiązuje się do objęcia takiej liczby akcji w ramach planowanego podwyższeniu kapitału zakładowego, których łączna cena subskrypcji będzie odpowiadała częściom Kwoty Pożyczki, które staną się wymagalne odpowiednio w dniu 31 grudnia 2020 r. i 31 lipca 2021 r. tj. 80 000 000,00 zł (osiemdziesiąt milionów złotych).

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

Zawarcie nowych układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych przez Emitenta oraz spółkę zależną Emitenta

W dniu 7 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) na nowych warunkach, o łącznej wartości 79.830.776,83 zł, które to układy zastąpiły układ ratalny Emitenta, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 23/2020. Ponadto, Zarząd Emitenta informuje, że spółka zależna Emitenta – Finance Care Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu również zawarła z ZUS układy ratalne dotyczące zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) o wartości 5.159.706,60 zł.

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

Zmniejszenie swojego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Work Service S.A.

W dniu 10 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał od spółki Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi („CFI”) - zawiadomienia zawierającego informacje o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w wyniku transakcji giełdowych dokonanych w dniu 27.07.2020 r. Przedmiotem powyższych transakcji giełdowych było zbycie łącznie 2.628.100 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 4,07 % kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 2.628.100 głosów, co stanowiło około 4,07 % ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z Zawiadomieniem, CFI przed dokonaniem powyższych transakcji posiadała łącznie 9.698.100 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 14,79 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 9.698.100 głosów, co stanowi około 14,79 % ogólnej liczby głosów.

W następstwie dokonanych transakcji, CFI na koniec dnia 27.07.2020 r. posiadała 7.070.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących około 10,78 % kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 7.070.000 głosów, co stanowi około 10,78 % ogólnej liczby głosów.

Podjęcie decyzji w sprawie złożenia deklaracji korygujących rozliczenie podatkowe w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT).

W dniu 04 sierpnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. informuje, że w wyniku konsultacji z zewnętrznymi doradcami podatkowymi przeprowadzonych w toku kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2017-2018 - w oparciu o uzyskane od nich opinie dotyczące kwestii właściwego rozpoznania skutków podatkowych transakcji sprzedaży przez Emitenta 100% udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited – założonej zgodnie z prawem republiki Cypru, zarejestrowanej pod numerem HE – 209802, z siedzibą w Nikozji przeprowadzonych w roku 2017 i 2018 (objętych raportami bieżącymi: 63/2017, 39/2018 oraz 40/2018) - podjęta została w dniu 3 sierpnia 2020 r. decyzja o dokonaniu korekty rozliczenia rocznego

podatku CIT za lata 2017 i 2018, powodującej konieczność dopłaty tego podatku szacowanej obecnie na kwotę 7.737.084,00 złotych wraz z odsetkami za zwłokę od dnia 31-03-2019 r., tj. łącznie 8.569.721,42 złotych. Emitent ocenia, że konieczność uregulowania powyższego zobowiązania podatkowego obciąży bezpośrednio kapitały własne Emitenta w bilansie na dzień 30 czerwca 2020 r.

Identyfikacja powyższego zobowiązania podatkowego wynika głównie z przeprowadzonej weryfikacji sposobu podejścia do kalkulacji przychodów i kosztów uzyskania przychodu podatkowego związanego z transakcją sprzedaży w latach 2017-2018 a wcześniej z transakcją nabycia w latach 2007-2009 udziałów w spółce ProService.

Podjęcie decyzji w sprawie rozwiązania i otwarcia likwidacji trzech spółek z grupy kapitałowej Emitenta

W dniu 3 sierpnia 2020 r., w odniesieniu do trzech spółek z grupy kapitałowej Emitenta, tj.: (i) Work Express Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, w której jedynym wspólnikiem jest Emitent, a której główny przedmiot działalności obejmuje działalność agencji pracy tymczasowej, w tym delegowanie pracowników tymczasowych do pracy w krajach Unii Europejskiej, (ii) Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (w której jedynym wspólnikiem jest WEX, a której główny przedmiot działalności obejmuje działalność agencji pracy tymczasowej, w tym delegowanie pracowników tymczasowych do pracy w krajach Unii Europejskiej), (iii) Support And Care Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w której jedynym wspólnikiem jest WEX, a której główny przedmiot działalności obejmuje świadczenie usług wsparcia logistycznego i koordynacyjnego dla powyższych spółek), właściwe Zgromadzenia Wspólników Spółek podjęły, na podstawie art. 270 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwały o rozwiązaniu Spółek oraz otwarciu odnośnych postępowań likwidacyjnych (jak również powołały do przeprowadzenia tych postępowań odpowiedniego likwidatora, który został upoważniony do samodzielnej reprezentacji każdej ze Spółek w likwidacji).

Podjęcie powyższych uchwał wynikało z uznania zarówno braku realnych perspektyw osiągnięcia odpowiednich poziomów rentowności biznesu Spółek (w szczególności w kontekście zmiany otoczenia prawnego związanego z delegowaniem pracowników do krajów UE), jak i zasadności potrzeby dalszego upraszczania struktury grupy kapitałowej Emitenta.

Pełny odpis wartości udziałów WEX w kwocie 67.604.819,00 zł został ujęty w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Emitenta za rok 2019 i pomniejszył jednostkowy zysk netto 2019 roku.

Pełny odpis wartości firmy w kwocie 35.733.471,00 zł. został ujęty w Raporcie Grupy za rok 2019 rok i pomniejszył skonsolidowany zysk netto 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent posiadał należności od Spółek w kwocie równej 8.225 410,58 zł. łącznie podmioty polskie z Grupy razem z Emitentem na dzień 30 czerwca 2020 roku posiadały należności od Spółek w kwocie równej 13.047.790,78 zł. W związku z decyzją o rozwiązaniu Spółek należności te zostaną objęte odpisem aktualizującym w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 2 do Umowy Inwestycyjnej

W dniu 31 lipca 2020 r. Zarząd Work Service S.A. oraz spółka pod firmą Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włosa, będącą własnością Gi Group SpA zawarli aneks nr 2 do Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego termin końcowy ziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej oraz termin końcowy przeprowadzenia zamknięcia transakcji z Inwestorem został przedłużony do dnia 14 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie przez Emitenta porozumienia przedłużającego zapadalność kredytów określonych Umową Kredytową oraz terminów z Umowy Restrukturyzacyjnej

W dniu 31 lipca 2020 r. doszło do zawarcia porozumienia do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz Umowy Kredytowej.

Na mocy Porozumienia m.in. (i) Dzień Ostatecznej Spłaty (w rozumieniu Umowy Kredytowej) kredytów, oraz (ii) graniczna data ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, zostały przedłużone do dnia 14 sierpnia 2020 roku.

Wykonanie warunkowej umowy sprzedaży praw udziałowych w Work Service GmbH & Co. KG

W dniu 28 lipca 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację, że dnia 27 lipca 2020 r. doszło do wykonania Umowy w związku ze spełnieniem warunków zawieszających wymienionych w Umowie, o których mowa w raporcie bieżącym nr 35/2020 z dnia 5 czerwca 2020 r.

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

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

Emitent zamierza przeznaczyć kwotę w wysokości 7.500.000,00 PLN otrzymaną z tytułu transakcji na rzecz spłaty kapitału pożyczki pomostowej, o której to Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 44/2020 z dnia 24 lipca 2020 r. w sprawie otrzymania przez Spółkę pełnej kwoty pożyczki pomostowej w łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN.

Otrzymanie przez Spółkę pełnej kwoty Pożyczki Pomostowej

W dniu 24 lipca 2020 r. doszło do wypłaty ostatniej transzy Pożyczki Pomostowej przez Inwestora, w związku z czym Spółka otrzymała już całość Pożyczki Pomostowej w łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN.

Podpisanie Aneksu nr 8 do Umowy Kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. oraz innych dokumentów określonych w Umowie Restrukturyzacyjnej

W dniu 9 lipca 2020 Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Kredytodawcy" lub „Banki”) aneks nr 8 ("Aneks") do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2015 ("Umowa Kredytowa"). Zawarcia wcześniejszych aneksów do Umowy Kredytowej dotyczyły m.in. raporty bieżące nr 34/2017, nr 7/2018, nr 82/2018, nr 86/2018, nr 15/2020, nr 17/2020 oraz nr 28/2020. Aneks wprowadza do Umowy Kredytowej postanowienia określone w umowie o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020 („Umowa Restrukturyzacyjna”), w szczególności zasady i zakres spłaty wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”), a także m.in. umorzenia całości odroczonej na podstawie Umowy Kredytowej części odsetek od należności głównej. Zmiany do Umowy Kredytowej określone Aneksem wchodzi w życie w dniu spełnienia się wszystkich warunków zawieszających określonych w Umowie Restrukturyzacyjnej („Dzień Wejścia w Życie”). Dodatkowo, z Dniem Wejścia w Życie Kredytodawcy zwolnią zabezpieczenia ustanowione na rzecz Kredytodawców przez każdego z Poręczycieli (w rozumieniu Umowy Kredytowej), a Poręczyciele przestaną być stroną Umowy Kredytowej.

Ponadto Spółka informuje, że w dniu dzisiejszym doszło również do podpisania następujących dokumentów związanych z Umową Restrukturyzacyjną, tj.:

(a) spółka Gi Group S.P.A. („Nowy Poręczyciel”) oraz Banki zawarły warunkowe poręczenie pod prawem polskim, egzekwowalne w Republice Włoskiej („Umowa Poręczenia”), stanowiące zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Nowym Poręczycielem oraz Bankami);

(b) Nowy Poręczyciel złożył oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz każdego Banku oraz analogiczny, uzgodniony z Bankami dokument pod prawem włoskim („Oświadczenia Nowego Poręczyciela”); oraz

(c) Spółka złożyła na rzecz Banków oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150% Istniejącego Zadłużenia Bankowego („Oświadczenia Spółki”). Jednocześnie Emitent informuje, że w związku z zawarciem Aneksu i Umowy Poręczenia oraz złożeniem Oświadczeń Nowego Poręczyciela oraz Oświadczeń Spółki zostały spełnione niektóre z warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020.

Zawarcie umowy o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia pomiędzy Spółką a bankami kredytującymi Emitenta

W dniu 9 lipca 2020 pomiędzy Spółką oraz Bankami zawarta została umowa o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, określająca szczegółowe warunki restrukturyzacji zadłużenia Emitenta wobec Banków wynikającego z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy m.in. Bankami a Spółką („Umowa Kredytowa”) („Umowa Restrukturyzacyjna”). W wyniku realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej, docelowa restrukturyzacja zadłużenia ma zostać dokonana na podstawie układu częściowego, który Spółka i Banki planują zawrzeć w kolejnych tygodniach lub miesiącach w ramach postępowania o zatwierdzeniu układu w rozumieniu przepisów prawa restrukturyzacyjnego („Układ”). Umowa Restrukturyzacyjna przewidywać będzie częściową spłatę oraz częściowe umorzenie w ramach Układu wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”), a także m.in. umorzenie całości odroczonej na podstawie Umowy Kredytowej części odsetek od należności głównej. Kwota Spłaty zostanie spłacona przez Spółkę wobec Banków w kwotach odpowiadających kwartalnym ratom zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku. Umowa Restrukturyzacyjna wejdzie w życie po spełnieniu się w szczególności następujących warunków zawieszających („Warunki Zawieszające”):

(a) zawarcie przez Gi Group S.P.A. („Nowy Poręczyciel”) z każdym z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Umowa Poręczenia”) stanowiącego zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Nowym Poręczycielem oraz Bankami);

(b) zawarcie aneksu nr 8 do Umowy Kredytowej, wprowadzającego zasady i zakres spłaty określone Umową Restrukturyzacyjną („Aneks nr 8”);

(c) nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki;

(d) uregulowanie przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS na podstawie uzgodnionego finansowania udzielonego przez Inwestora lub poprzez zawarcie układów przez Spółkę i jej polskie spółki zależne z Urzędem Skarbowym lub ZUS w zakresie niespłaconych zobowiązań publicznoprawnych;

(e) spłata z umorzeniem lub nabycie z dyskontem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z, przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata;

(f) potwierdzenie przez Nowego Poręczyciela wejścia w życie Umowy Poręczenia oraz złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz każdego Banku („Oświadczenia Nowego Poręczyciela”) oraz analogicznego uzgodnionego dokumentu pod prawem włoskim;

(g) przedstawienie Bankom przez Inwestora lub podmiot z grupy kapitałowej Inwestora dowodu, że Inwestor posiada środki wystarczające do sfinansowania nabycia akcji w Spółce oraz udzielenia Spółce i jego spółkom zależnym finansowania;

(h) niewystąpienie niezgodnionej zmiany Umowy Inwestycyjnej, istotnego naruszenia, nieważności, wypowiedzenia lub innego odstąpienia przez Inwestora od transakcji, przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej;

(i) złożenie przez Spółkę na rzecz Banków oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150% Istniejącego Zadłużenia Bankowego („Oświadczenia Spółki”). Umowa Restrukturyzacyjna określa katalog przesłanek umożliwiających jej wypowiedzenie przez Banki na różnych etapach procesu restrukturyzacji m.in. w przypadku nieziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających w określonym terminie. Ponadto, na warunkach i zasadach uzgodnionych w Umowie Restrukturyzacyjnej Spółka może być w określonych warunkach zobowiązana do zapłaty na rzecz Banków dodatkowej prowizji lub kary umownej w przypadku sprzedaży udziałów w spółce ProHuman 2004 Kft, a także do dokonania przedterminowej spłaty pozostałej Kwoty Spłaty. Umowa Restrukturyzacyjna określa również obowiązki oraz zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany (w ocenie Spółki znacząco ograniczony i uelastyczniony) katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty. Po wejściu w życie Umowy Restrukturyzacyjnej wierzytelności Banków z tytułu Umowy Kredytowej będą zabezpieczone poręczeniem ustanowionym na podstawie Umowy Poręczenia (wraz z Oświadczeniami Nowego Poręczyciela), zastawem na udziałach w Prohuman 2004 Kft oraz Oświadczeniami Spółki („Zabezpieczenia”). Po tej dacie Banki będą zobowiązane do zwolnienia wszystkich pozostałych zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, w tym w szczególności poręczeń spółek zależnych oraz zastawów na ich udziałach i aktywach.

Pozostałe informacje

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

W pierwszym półroczu 2020 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży poszczególnych jednostek.

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2020 r. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własnościowej znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.559.063,80 zł i dzieli się na:

- 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 7.406.860 akcji serii F o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 2.258.990 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 9.316.000 akcji serii H o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 1.128.265 akcji serii K o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.117.881 akcji serii L o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 12.000.000 akcji serii N o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 91.511 akcji serii P o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.000.000 akcji serii S o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 55.316 akcji serii T o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 171.750 akcji serii R o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 225.750 akcji serii U o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 98.315 akcji serii W o wartości nominalnej po 10 groszy każda.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
GI International S.R.L.	19 546 224	29,8%	19 546 224	29,81%
WorkSource Investments S.a.r.l. *	13 714 286	20,91%	13 714 286	20,91%
Tomasz Misiak	3 316 440	5,06%	3 316 440	5,06%
Pozostali	29 013 688	44,23%	29 013 688	44,23%
Razem	65 590 638	100,00%	65 590 638	100,00%

*GI w 100% jest właścicielem WorkSource Investments S.a.r.l., więc GI łącznie ma ponad 50%

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

Na dzień przygotowania sprawozdania członkowie Zarządu oraz osoby nadzorujące nie posiadali akcji Work Service SA.

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

W chwili obecnej wobec niektórych Spółek Grupy toczy się postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu dofinansowania PFRON. Wartość szacowanych i utworzonych w II półroczu 2019 rezerw z tego tytułu wynosi 13,9 mln zł. Spółki odwołały się od decyzji urzędniczych, część decyzji zostało uznanych z odwołania spółek, część decyzji uznano za ostateczne, w części jeszcze toczą się sprawy

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

Spółka nie zawierała w I półroczu 2020 żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zastały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
2.	Sellpro Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
3.	Finance Care Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
4.	Sellpro Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
5.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	20 000 000,00
6.	Work Service International Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019	Czas nieokreślony	20 000 000,00

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

Zobowiązania warunkowe

Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2020	31.12.2019	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	poręczenie	360 000 000,00	360 000 000,00	-
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	66 210.000,00	66 210.000,00	-
	zastaw rejestrowy na aktywach	277 500.000,00	277 500.000,00	-
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	4 621 782,30	-
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie	3 000 000,00	3 000 000,00	-
Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio	-	86 000 000,00	86 000 000,00	-

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

W trzecim kwartale 2019 roku została utworzona rezerwa na ewentualny zwrot PFRON w wysokości 16 mln zł. Na dzień dzisiejszy wartość szacowanych rezerw z tego tytułu wynosi 13,9 mln zł. Spółki odwołały się od decyzji urzędniczych, część decyzji zostało uznanych z odwołania spółek, część decyzji Spółki uznały za ostateczne, w części jeszcze toczą się sprawy. W I półroczu 2020 roku zakończona została kontrola podatkowa CIT dotycząca roku 2018 w efekcie której spółka wykazała dodatkowe zobowiązanie z tytułu tego podatku w wysokości 7,7 mln zł.

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

Grupa nie identyfikuje innych czynników ani informacji które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej za okres pierwszego półrocza 2020 roku niż następujące:

- przedstawiona w pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu Kwartalnego za I półrocze 2020 obecna ogólna sytuacja Grupy (w tym również Spółki);
- zmiany Zarządu dokonane w ciągu roku obrotowego.

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

W pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu za I półrocze 2020 roku przedstawiono istotne działania które mogą mieć istotny wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku zidentyfikowano Błąd podstawowy roku 2018 dotyczący zaległego zobowiązania w podatku CIT. Skorygowano kapitały własne, wynik z lat ubiegłych i aktywo na podatek odroczone w roku 2019.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących zapasy.

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

Spółka dominująca w I półroczu dokonała dodatkowe odpisy aktualizujące w stosunku do należności.

Dane jednostkowe

Odpisy aktualizujące wartość należności

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	26 361 799,59	22 630 967,46
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 778 218,99	19 277 538,45
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		15 546 706,32
Odpisy wykorzystane (-)	2 377 008,92	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		-
Stan na koniec okresu	26 763 009,66	26 361 799,59

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek:

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Saldo na początek okresu	25 637 030,91	11 619 942,86
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	10 311 963,39	14 017 088,05
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		-
Odpisy wykorzystane (-)		-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	447 689,24	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	35 948 994,30	25 637 030,91

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Saldo na początek okresu	107 798 274,60	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		107 798 274,60
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		-

Odpisy wykorzystane (-)		-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	107 798 274,60	107 798 274,60

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

Dane skonsolidowane

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Saldo na początek okresu	30 918 918,14	16 190 687,10
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 218 853,77	14 728 231,04
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		-
Odpisy wykorzystane (-)		-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	32 137 771,91	30 918 918,14

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

Zmiana stanu rezerw (GK Work Service)	31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.06.2020
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	32 470 160,09	339 401,32	608 336,02	3 562 507,19	28 638 718,20
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 743 223,69			1 427 761,68	2 315 462,01
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	4 022 502,86	13 624,18	608 336,02		3 427 791,02
- długoterminowa	279 607,53	13 624,18			293 231,71
- krótkoterminowa- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 742 895,33		608 336,02		3 134 559,31
3. Pozostałe rezerwy - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	24 704 433,54	325 777,15		2 134 745,51	22 895 465,18
- długoterminowe	1 228 390,43				1 228 390,43
- krótkoterminowe	23 476 043,11	325 777,14		2 134 745,51	21 667 074,74

Zmiana stanu rezerw (dane jednostkowe)	31.12.2019	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.06.2020
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	-	-	1 325 012,34	1 243 801,29
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	651 462,99	-	-	-	651 462,99
Pozostałe rezerwy	12 433 829,52	-	2 051 604,45	1 042 472,49	9 339 751,58
Razem	15 654 106,14	-	2 051 604,45	2 367 485,83	11 235 015,86

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

W pierwszym półroczu 2020 roku jak i w latach ubiegłych miały miejsce istotne zmiany w pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu zakończonych kontroli CIT za lata 2017 i 2018.

Dane skonsolidowane	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019 przekształcony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40 807 685,64	37 857 349,55
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 315 462,01	3 743 223,69

Dane jednostkowe Work Service S.A.	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019 przekształcony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 010 849,65	38 584 039,20
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 243 801,29	2 568 813,63

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

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

W pierwszym półroczu 2020 roku nie miały miejsca istotne nabycia ani sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zmiany w zobowiązaniach finansowych wystąpiły w związku ze zmianami w umowach najmu pomieszczeń biurowych.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2020 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, oprócz akceptacji części decyzji dotyczących PFRON

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym półroczu 2020 roku wystąpiła korekta wyniku będąca efektem poprzednich lat dotycząca zakończonych kontroli podatkowych za lata 2017 i 2019.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu rozpoczął kontrolę rozliczenia podatku CIT za rok 2017 w Work Service SA. W dniu 24 lipca 2020 uzyskano wynik kontroli, który nie wpływa na zobowiązania podatkowe Spółki. 20 lipca 2020 została rozpoczęta kontrola podatkowa rozliczenia CIT za rok 2018. Spółka skorzystała z art. 62 ust. 4 Ustawy o KAS i samodzielnie złożyła korektę deklaracji CIT za rok 2018, na podstawie ustaleń kontroli za rok 2017. Efektem tej korekty jest powstanie zaległości podatkowej w wysokości 7,7 mln zł. Kontrola zakończyła się wynikiem kontroli uzyskanym w dniu 31 sierpnia 2020. W dniu dzisiejszym rozpoczęła się kontrola rozliczenia podatkowego CIT za rok 2019. Do chwili publikacji sprawozdania kontrola nie została zakończona, ale Spółka nie spodziewa się istotnych zmian w zadeklarowanych pozycjach.

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

Podpisanie Aneksu nr 8 do Umowy Kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. oraz innych dokumentów określonych w Umowie Restrukturyzacyjnej

W dniu 9 lipca 2020 Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Kredytodawcy" lub „Banki”) aneks nr 8 ("Aneks") do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2015 ("Umowa Kredytowa"). Zawarcia wcześniejszych aneksów do Umowy Kredytowej dotyczyły m.in. raporty bieżące nr 34/2017, nr 7/2018, nr 82/2018, nr 86/2018, nr 15/2020, nr 17/2020 oraz nr 28/2020. Aneks wprowadza do Umowy Kredytowej postanowienia określone w umowie o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020 („Umowa Restrukturyzacyjna”), w szczególności zasady i zakres spłaty wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”), a także m.in. umorzenia całości odroczonej na podstawie Umowy Kredytowej części odsetek od należności głównej. Zmiany do Umowy Kredytowej określone Aneksem wchodzi w życie w dniu spełnienia się wszystkich warunków zawieszających

określonych w Umowie Restrukturyzacyjnej („Dzień Wejścia w Życie”). Dodatkowo, z Dniem Wejścia w Życie Kredytodawcy zwolnią zabezpieczenia ustanowione na rzecz Kredytodawców przez każdego z Poręczycieli (w rozumieniu Umowy Kredytowej), a Poręczyciele przestaną być stroną Umowy Kredytowej. Ponadto Spółka informuje, że w dniu dzisiejszym doszło również do podpisania następujących dokumentów związanych z Umową Restrukturyzacyjną, tj.:

(a) spółka Gi Group S.P.A. („Nowy Poręczyciel”) oraz Banki zawarły warunkowe poręczenie pod prawem polskim, egzekwowalne w Republice Włoskiej („Umowa Poręczenia”), stanowiące zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Nowym Poręczycielem oraz Bankami);

(b) Nowy Poręczyciel złożył oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz każdego Banku oraz analogiczny, uzgodniony z Bankami dokument pod prawem włoskim („Oświadczenia Nowego Poręczyciela”); oraz

(c) Spółka złożyła na rzecz Banków oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150% Istniejącego Zadłużenia Bankowego („Oświadczenia Spółki”). Jednocześnie Emitent informuje, że w związku z zawarciem Aneksu i Umowy Poręczenia oraz złożeniem Oświadczeń Nowego Poręczyciela oraz Oświadczeń Spółki zostały spełnione niektóre z warunków zawieszających wejścia w życie Umowy Restrukturyzacyjnej, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 42/2020.

Zawarcie umowy o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia pomiędzy Spółką a bankami kredytującymi Emitenta

W dniu 9 lipca 2020 pomiędzy Spółką oraz Bankami zawarta została umowa o współpracy w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, określająca szczegółowe warunki restrukturyzacji zadłużenia Emitenta wobec Banków wynikającego z umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy m.in. Bankami a Spółką („Umowa Kredytowa”) („Umowa Restrukturyzacyjna”). W wyniku realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej, docelowa restrukturyzacja zadłużenia ma zostać dokonana na podstawie układu częściowego, który Spółka i Banki planują zawrzeć w kolejnych tygodniach lub miesiącach w ramach postępowania o zatwierdzeniu układu w rozumieniu przepisów prawa restrukturyzacyjnego („Układ”). Umowa Restrukturyzacyjna przewidywać będzie częściową spłatę oraz częściowe umorzenie w ramach Układu wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej w kwocie należności głównej około 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) do kwoty odpowiadającej 50% należności głównej („Kwota Spłaty”), a także m.in. umorzenie całości odroczonej na podstawie Umowy Kredytowej części odsetek od należności głównej. Kwota Spłaty zostanie spłacona przez Spółkę wobec Banków w kwotach odpowiadających kwartalnym ratom zgodnie z ustalonym harmonogramem spłat, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 roku. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku. Umowa Restrukturyzacyjna wejdzie w życie po spełnieniu się w szczególności następujących warunków zawieszających („Warunki Zawieszające”):

(a) zawarcie przez Gi Group S.P.A. („Nowy Poręczyciel”) z każdym z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Umowa Poręczenia”) stanowiącego zabezpieczenie spłaty na rzecz Banków Kwoty Spłaty wraz z odsetkami, prowizjami i innymi roszczeniami ubocznymi (na warunkach i zasadach określonych w odrębnym dokumencie uzgodnionym pomiędzy Nowym Poręczycielem oraz Bankami);

(b) zawarcie aneksu nr 8 do Umowy Kredytowej, wprowadzającego zasady i zakres spłaty określone Umową Restrukturyzacyjną („Aneks nr 8”);

(c) nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki;

(d) uregulowanie przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS na podstawie uzgodnionego finansowania udzielonego przez Inwestora lub poprzez zawarcie układów przez Spółkę i jej polskie spółki zależne z Urzędem Skarbowym lub ZUS w zakresie niespłaconych zobowiązań publicznoprawnych;

(e) spłata z umorzeniem lub nabycie z dyskontem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z, przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata;

(f) potwierdzenie przez Nowego Poręczyciela wejścia w życie Umowy Poręczenia oraz złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz każdego Banku („Oświadczenia Nowego Poręczyciela”) oraz analogicznego uzgodnionego dokumentu pod prawem włoskim;

(g) przedstawienie Bankom przez Inwestora lub podmiot z grupy kapitałowej Inwestora dowodu, że Inwestor posiada środki wystarczające do sfinansowania nabycia akcji w Spółce oraz udzielenia Spółce i jego spółkom zależnym finansowania;

(h) niewystąpienie niezgodnionej zmiany Umowy Inwestycyjnej, istotnego naruszenia, nieważności, wypowiedzenia lub innego odstąpienia przez Inwestora od transakcji, przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej;

(i) złożenie przez Spółkę na rzecz Banków oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150% Istniejącego Zadłużenia Bankowego („Oświadczenia Spółki”). Umowa Restrukturyzacyjna określa katalog przesłanek umożliwiających jej wypowiedzenie przez Banki na różnych etapach procesu restrukturyzacji m.in. w przypadku nieziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających w określonym terminie. Ponadto, na warunkach i zasadach uzgodnionych w Umowie Restrukturyzacyjnej Spółka może być w określonych warunkach zobowiązana do zapłaty na rzecz Banków dodatkowej prowizji lub kary umownej w przypadku sprzedaży udziałów w spółce Prohuman 2004 Kft, a także do dokonania przedterminowej spłaty pozostałej Kwoty Spłaty. Umowa Restrukturyzacyjna określa również obowiązki oraz zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany (w ocenie Spółki znacząco ograniczony i uelastyczniony) katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty. Po wejściu w życie Umowy Restrukturyzacyjnej wierzytelności Banków z tytułu Umowy Kredytowej będą zabezpieczone poręczeniem ustanowionym na podstawie Umowy Poręczenia (wraz z Oświadczeniami Nowego Poręczyciela), zastawem na udziałach w Prohuman 2004 Kft oraz Oświadczeniami Spółki („Zabezpieczenia”). Po tej dacie Banki będą zobowiązane do zwolnienia wszystkich pozostałych zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, w tym w szczególności poręczeń spółek zależnych oraz zastawów na ich udziałach i aktywach.

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

Grupa nie zawierała w pierwszym półroczu 2020 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zastały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV	skWS	skoutWS
Przychody	183 683,1	47 050,3	182 028,1	2 390 432,3	2 559 553,8	13 119,9	122 215,6	2 389 783,0	6 991,0	0,00
Koszty	2 771 927,5	0,00	6 408,6	1 414 095,5	1 256 207,0	1 544 035,9	1 851 052,1	-571 959,5	-285,0	0,00
Należności	0,00	4 426 361,9	0,00	12 593 639,7	0,00	0,00	4 341 543,5	52 923 157,2	155 251,8	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	24 606 207,4	0,00	3 501 332,6	453 978,8	70 039 630,9	4 999 364,0	0,00	0,00	8 981,2	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	4 125 585,6	0,00	19 413,3	0,00	0,00	4 314 728,5	41 389 625,9	16 204,6	0,00

	skWSK	czWS	ger24WS	fiegGP	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	fiegWSF	gerKON	antGER
Przychody	162 860,5	1 130,4	776 610,3	0,00	93 047,6	0,00	3 821 197,4	0,00	0,00	0,00
Koszty	-24 730,1	-653,0	20 314,2	0,00	704,0	0,00	258 425,3	0,00	0,00	0,00
Należności	2 851 531,1	54 033,2	0,00	0,00	0,00	0,00	3 142 343,4	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	20 539,4	1 191 754,7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	26 124,7	0,00	0,00	0,00	0,00	3 132 947,4	0,00	0,00	0,00

	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	humOUT	humEXI	natSLV	natCR	humHR
Przychody	0,00	323 471,3	89 346,0	82 640,0	792 123,6	0,00	0,00	-50 713,0	0,00	0,00
Koszty	0,00	1 225 643,3	1 543,3	231,0	754 088,5	0,00	0,00	898 469,0	0,00	0,00
Należności	78 905,0	7 178 121,8	373 605,7	1 045 836,5	24 713,2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	50 126 361,9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	388 924,4	371 347,9	6 795,4	0,00	328 867,6	0,00	0,00	10 888 104,3	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	6 110 875,1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	humFIE	humFC	rsAPT	hrAPT	bAPT	fbAPT	ukr2WS
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 920,0
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	184,5
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service

SKRÓT	NAZWA
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
ANT	Antal Sp. z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	WS Support Sp. z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
KAR	Kariera.pl Sp. z o.o.
fiegSPV	Work Service SPV Sp. z o.o.
presWS	Work Express Sp. z o.o.
presBUS	Workbus Sp. z o.o.
presLOG	Support and Care Sp. z o.o.
presCL	Clean24h Sp. z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
skWSK	Work Service SK s.r.o.
skWS	Work Service Slovakia s.r.o.
skoutWS	Work Service Slovakia Outsourcing s.r.o.
czWS	Work Service Czech s.r.o.
ger24WS	Work Service 24 GmbH
gerP24WS	WorkPort24 GmbH
gerKON	IT Kontrakt GmbH
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humFC	Finance Care Hungar Kft
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
humEXI	Human Existence Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
fiegGP	Work Service GP GmbH
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Workservice GmbH & Co.KG
antGER	Work Service Professionals GmbH
antCZ	Antal International s.r.o.(Czechy)
antSK	Work Service 2000 s.r.o (Słowacja)
antHU	Enloyd Kft
bAPT	APT Broker s.r.l.
fbAPT	APT Finance Broker s.r.l.
hrAPT	APT Human Resources s.r.l.
rsAPT	APT Resources&Services s.r.l.
ukr2WS	Work Service East Lcc
natCR	Naton Ljudski potencial d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku w związku ze sprzedażą Grupy Niemieckiej, zmieniono klasyfikację aktywów i pasywów i wykazano nową działalność zaniechaną.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

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

SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:

.....
Anna Kropielnicka
Główna Księgowa

PODPISY:

.....
Thibault Lefebvre
Prezes Zarządu

.....
Iwona Szmitkowska
Wiceprezes

.....
Nicola Dell'Edera
Wiceprezes