

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT

za III kwartał 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 III kwartał 2020 roku	13
Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 30.09.2020	31
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA	42
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	42
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 9 miesięcy	44
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 9 miesięcy	45
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	47
Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku	48
Pozostałe informacje	53
Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service	63

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	893 009	1 208 012	201 036	280 372
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	25 505	34 536	5 742	8 016
Zysk ze sprzedaży	3 342	6 293	752	1 461
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	16 173	23 252	3 641	5 397
Zysk (strata) brutto	31 212	-11 877	7 026	-2 757
Zysk (strata) netto	14 303	-19 666	3 220	-4 564
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 810	-30 658	-3 334	-7 116
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 333	32 386	-300	7 517
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 387	-15 737	8 417	-3 652
Przepływy pieniężne netto, razem	21 244	-14 008	4 782	-3 251
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	0,22	-0,30	0,05	-0,07
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	65 836 829	65 836 829	65 836 829	65 836 829
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,22	-0,30	0,05	-0,07
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa	638 834	658 791	141 123	153 145
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	573 299	586 448	126 646	136 327
Zobowiązania długoterminowe	22 765	17 768	5 029	4 130
Zobowiązania krótkoterminowe	508 785	516 578	112 394	120 085
Kapitał (fundusz) własny	65 535	72 396	14 477	16 829
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 449	1 525
Kapitał (fundusz) zapasowy	353 281	353 211	78 042	82 109

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-30.09.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej: działalności kontynuowanej i zaniechanej i porównywalne z nimi dane za 2019 rok.

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Work Service SA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	159 645	249 157	35 940	57 828
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-9 535	4 679	-2 147	1 086
Zysk ze sprzedaży	-14 893	-21 299	-3 353	-4 943
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-15 285	-2 816	-3 441	-654
Zysk (strata) brutto	-15 106	-36 969	-3 401	-8 580
Zysk (strata) netto	-17 755	-36 129	-3 997	-8 385
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 693	-51 144	-4 658	-11 870
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 550	30 935	799	7 180
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 865	20 011	5 823	4 644
Przepływy pieniężne netto, razem	8 722	-198	1 964	-46
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa	478 477	493 608	105 699	114 746
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	466 662	464 070	103 089	107 872
Zobowiązania długoterminowe	63 834	59 354	14 101	13 798
Zobowiązania krótkoterminowe	388 876	388 784	85 905	90 378
Kapitał (fundusz) własny	11 815	29 538	2 610	6 867
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 449	1 525
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	62 553	65 825

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

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

Bilans prezentuje aktywa i pasywa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 30.09.2019 roku.

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019 po korekcie błędu	stan na 30.09.2019 po korekcie błędu	stan na 01.01.2019 po korekcie błędu
AKTYWA TRWAŁE	350 313 225,27	375 303 622,53	438 912 509,94	441 824 762,98
Wartości niematerialne	292 918 881,41	308 373 656,10	367 465 412,46	386 211 973,69
- Wartość firmy	266 446 684,74	281 848 281,08	342 001 087,52	351 096 736,76
Rzeczowe aktywa trwałe	14 894 802,38	18 294 439,39	20 952 064,41	11 722 887,65
Należności długoterminowe	50 115,07	53 074,25	79 955,71	82 663,87
Nieruchomości inwestycyjne	2 357 426,10	2 390 231,55	2 690 484,05	2 690 484,05
Aktywa finansowe	1 558 153,18	351 374,34	404 568,49	248 155,07
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 637 325,95	45 232 916,84	45 998 016,26	40 868 598,65
Rozliczenia międzyokresowe	896 521,18	661 004,31	1 322 008,56	-
AKTYWA OBROTOWE	288 520 418,56	283 487 141,76	353 042 478,12	433 361 475,88
Zapasy	3 738 529,34	7 462 767,36	6 984 165,00	7 871 700,12
Należności handlowe oraz pozostałe należności	209 759 343,81	231 558 202,28	281 701 615,12	322 192 786,82
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 142 003,09	1 084 257,76	14 242 619,37	40 789 190,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 383 111,56	38 139 438,00	42 477 724,24	56 486 007,74
Rozliczenia międzyokresowe	11 497 430,77	5 242 476,36	7 636 354,38	6 021 790,83
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
A K T Y W A R A Z E M	638 833 643,83	658 790 764,29	791 954 988,05	875 186 238,86
KAPITAŁ WŁASNY	65 534 749,48	72 396 256,66	148 181 668,49	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	353 280 966,23	353 211 033,43	315 684 673,91	236 084 819,51
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-92 672 703,31	-92 276 850,89	-92 106 141,79	-92 106 141,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-205 045 266,05	-78 680 417,68	-73 815 045,74	-63 501 920,10
Zysk (strata) netto	9 574 628,88	-124 040 111,98	-22 264 580,88	8 147 732,57
Różnice z przeliczenia	-41 238 662,96	-22 736 333,60	-15 445 770,28	-15 119 961,09
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	35 076 722,90	30 359 873,58	29 569 469,47	24 718 569,71
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	573 298 894,34	586 447 550,32	643 773 319,55	770 413 418,74
Rezerwy na zobowiązania	32 558 943,97	40 642 999,62	38 770 047,48	48 454 913,40
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 850 295,82	3 868 849,44	4 954 794,81	4 459 965,97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	4 268 447,72	11 556 757,32	10 285 278,46	14 084 136,03
Pozostałe rezerwy	26 440 200,43	25 217 392,86	23 529 974,20	29 910 811,40
Zobowiązania długoterminowe	22 764 531,61	17 767 549,55	21 940 872,03	160 398 045,53
Długoterminowe pożyczki wobec powiązanych	8 044 913,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe pożyczki i kredyty wobec pozostałych jednostek	462 992,18	374 271,95	437 359,74	109 331 275,46

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	43 988 109,50
Inne zobowiązania finansowe	5 467 772,89	7 513 099,63	13 429 329,96	4 707 761,91
Inne zobowiązania	8 788 853,53	9 880 177,97	8 074 182,33	2 370 898,66
Zobowiązania krótkoterminowe	508 784 799,90	516 577 928,27	573 904 124,52	541 756 972,81
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych - pożyczka	50 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	458 350 804,61	516 566 719,81	573 008 407,62	541 756 972,81
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	45 396 882,91	45 040 711,85	0,00
Inne zobowiązania finansowe	11 158 265,25	11 951 056,67	18 701 231,92	4 534 620,58
Kredyty i pożyczki	141 957 717,62	135 714 592,25	150 914 800,03	47 538 834,56
Zobowiązania handlowe	16 019 056,84	27 930 312,16	27 323 199,14	53 324 306,95
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 321 029,06	1 863 218,27	409 414,06	34 416,34
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	206 711 521,00	187 730 600,05	183 485 496,79	206 548 772,42
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45 019 438,91	57 220 612,83	63 563 214,40	67 325 679,53
Inne zobowiązania	36 163 775,91	48 765 048,90	84 018 197,89	162 450 342,43
Fundusze specjalne	433 995,30	5 604,23	447 858,45	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	9 190 618,85	11 459 072,88	9 158 275,52	19 803 487,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
P A S Y W A R A Z E M	638 833 643,82	658 790 764,29	791 954 988,05	875 186 238,86

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2020 roku oraz okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik działalności zaniechanej:

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-30.09.2020 które obejmują grupę niemiecką tj. dane finansowe Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG oraz dodatkowo wynik na transakcji sprzedaży Work Service GMBH & Co.KG, a także korektę błędnego odpisu na działalność zaniechaną (zrobioną w II Q 2020 o wartości 15 402 000,00 zł).

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-30.09.2019 obejmują grupę niemiecką tj. dane finansowe Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG 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.

Work Service GMBH & Co KG wraz z podmiotami kontrolowany został sprzedany w lipcu 2020 roku, a transakcja została opisana w Raporcie Grupy w III kwartale 2020 roku.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019 po korekcie błędu
Przychody	853 988 553,81	1 114 640 018,12
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	857 417 213,54	1 113 912 195,84
Zmiana stanu produktów	-3 428 659,73	727 822,29
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	844 693 308,38	1 099 474 795,32
Amortyzacja	9 272 320,86	11 160 387,39
Zużycie materiałów i energii	3 149 472,96	3 854 346,37
Usługi obce	70 884 774,54	94 974 499,34
Podatki i opłaty	1 568 742,87	2 648 295,71
Wynagrodzenia	639 530 158,33	810 086 621,62
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	115 127 934,98	169 210 150,12
Pozostałe koszty rodzajowe	5 159 903,84	7 540 494,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 295 245,43	15 165 222,80
Pozostałe przychody operacyjne	32 722 628,31	58 544 550,51
Pozostałe koszty operacyjne	30 950 782,36	41 847 057,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 067 091,38	31 862 715,73
Przychody finansowe	39 089 840,69	4 501 596,37
Koszty finansowe	23 796 992,97	39 532 783,29
Zysk (strata) brutto	26 359 939,10	-2 793 471,19
Podatek dochodowy	16 882 530,13	4 344 622,57
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 477 408,97	-7 138 093,76
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	4 825 977,54	-3 672 487,73
Zysk (strata) netto	14 303 386,94	-10 810 581,49
Wycena udziałów metodą praw własności		
Zyski (straty) mniejszości	4 728 757,63	4 850 899,76
Zysk netto przypadający		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	9 574 629,31	-15 661 481,25
- Udziałom nie dającym kontroli	4 728 757,63	4 850 899,76
Zysk netto	14 303 386,94	-10 810 581,49
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:	-18 508 048,26	-65 489,37

- Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-18 028 883,41	-65 489,37
- zmiany strukturalne	-479 164,85	-
Pozostałe całkowite dochody razem	-18 508 048,26	-65 489,37
Całkowite dochody za okres	-4 204 661,32	-10 876 070,86
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	-1 390 078,06	4 869 143,02
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 814 583,26	-15 745 213,88
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)		
Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,14	-0,11
- rozwodniony	0,15	-0,11
Z działalności zaniechanej:		
- podstawowy	0,07	-0,06
- rozwodniony	0,07	-0,06

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Zysk (strata) netto	9 574 628,88	-22 264 580,88
Korekty razem	-24 385 017,77	19 681 188,25
Amortyzacja	9 332 750,74	11 567 655,89
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-	1 114 047,32
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 644 816,99	6 926 579,46
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-740 569,46
Zmiana stanu rezerw	-8 084 055,65	-9 684 865,91
Zmiana stanu zapasów	3 724 238,02	887 535,12
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	21 801 817,66	40 491 171,69
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	-8 807 251,45	-85 770 425,10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 207 015,27	-24 939 300,84
Inne korekty	-53 204 017,54	51 754 805,38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 810 388,89	-30 657 947,31
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	104 986 366,65	32 653 308,05
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 241,74	65 009,32
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	1 787 180,53
Z aktywów finansowych, w tym:	104 950 124,91	30 801 118,20
a) w jednostkach powiązanych	101 108 074,79	-
b) w pozostałych jednostkach	3 842 050,12	30 801 118,20
odsetki	40 972,12	-
zbycia aktywów finansowych	720 571,38	26 546 571,00
dywidendy i udziały w zyskach	3 080 506,62	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	4 254 547,20
Wydatki	106 319 428,03	266 896,78
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	185 285,58	266 896,78
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	93 164 887,62	-
a) w jednostkach powiązanych	78 310 469,12	-
b) w pozostałych jednostkach	14 854 418,50	-
nabycie aktywów finansowych	14 854 418,50	-
Inne wydatki inwestycyjne	12 969 254,83	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 333 061,38	32 386 411,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	255 573 429,04	104 478 149,32
Kredyty i pożyczki	256 465 427,46	103 375 965,47
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	1 052 602,35
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Inne wpływy finansowe	2 165 861,09	-
Wydatki	218 186 305,57	120 214 896,78
Nabycie akcji i udziałów własnych	-	-
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	3 130 175,65	-

Spłata kredytów i pożyczek	185 301 681,39	108 893 915,72
Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 575 000,00	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 091 324,44	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 838 118,16	176 861,16
Odsetki	15 250 005,93	1 421 958,06
Inne wydatki finansowe	-	9 722 161,84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 387 123,48	-15 736 747,46
Przepływy pieniężne netto razem	21 471 078,13	-14 008 283,51
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	21 471 078,13	-14 008 283,50
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	59 610 516,49	42 477 724,24
Pozycja inne korekty obejmuje		
Zmiana różnic z przeliczeń	-18 502 329,36	-325 809,20
Zmiany strukturalne	-479 164,85	
Zysk mniejszości	4 728 757,63	4 850 899,76
Korekta WF z lat ubiegłych	-19 823 502,10	-18 767 959,91
Umorzenie odsetek od obligacji	-215 992,50	-
Odsetki nie zapłacone	-2 379 155,46	-
Umorzenie obligacji	-26 236 472,97	-
Likwidacja wartości firmy	25 105 842,07	-
Korekta odpisu na dział. Zaniechaną	-15 402 000,00	-
Rezygnacja z wyceny opcji	-	78 493 275,00
Inne	-	-12 495 600,27
Razem	-53 204 017,54	51 754 805,38

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2020-30.09.2020	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						9 574 628,88	9 574 628,88	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					-18 502 329,37		-18 502 329,37	-
Podział wyniku za poprzednie lata		69 932,80	-395 852,42				-325 919,61	-
Korekta wyniku 2019				-1 878 208,53			-1 878 208,53	-
Wynik mniejszości							-	4 716 849,31
Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku				-117 279 375,35		117 279 375,35	0,00	-
Zmiany strukturalne				-479 164,85			-479 164,85	-
Inne				-0,01			-0,01	-
Stan na 30 września 2020	6 559 063,80	353 280 966,23	-92 672 703,31	-205 045 266,05	-41 238 662,96	9 574 628,88	30 458 026,59	35 076 722,90

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	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 III kwartał 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 pracownikom 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;
- Zawarcie z Gi Group SA umowy dotyczącej podjęcia potencjalnej współpracy operacyjnej;
- Informacje na temat nowych układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz zawartych układów z Urzędem Skarbowym;
- 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 przejęcie przez Inwestora pakietu kontrolnego akcji Work Service S.A.

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

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

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

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

W ocenie Zarządu Work Service S.A. oferta usług, doświadczenie oraz kompetencje Grupy Kapitałowej Work Service w Europie Środkowej i Wschodniej uzupełniają 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
4. 4 340 000,00 PLN w dniu 3 listopada 2020 roku do spółki Work Service S.A.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 Raportcie 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 renegocjacje 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 następujących ratach począwszy od września 2020 r. w przypadku składek za pozostałe okresy. Spłata zaległych zobowiązań Finance Care z tytułu składek za 05/2020 nastąpi w 12 równych ratach począwszy

od sierpnia 2020 r. oraz w 60 równych ratach począwszy od września 2020 r. w przypadku składek za pozostałe okresy. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

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

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

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

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

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

Ad 1.)

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

Ad. 2.)

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

Ad. 3.)

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

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

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

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

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

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

3) Stopniowa reorganizacja grupy kapitałowej i zmniejszanie liczby podmiotów.

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

- spłacono zobowiązania akwizycyjnych do FIEGE Logistik Stiftung & Co. KG w kilku ratach w 2019 roku, a następnie w dniu 5 czerwca 2020 roku zawarto warunkową umowę sprzedaży spółek niemieckich która została ostatecznie zrealizowana w dniu 27 lipca 2020 roku ;
- do końca 2019 roku dokończono deinwestycje grupy Antal Sp z o.o.
- odstąpiono od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich które były zabezpieczeniem obligatariuszy, ponieważ zobowiązania z tytułu obligacji zostały spłacone
- 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 wierzytelności 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) nabędzie 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 III kwartału 2020 roku

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2020 roku oraz okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik działalności zaniechanej:

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-30.09.2020 które obejmują grupę niemiecką tj. dane finansowe Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG oraz wynik na transakcji sprzedaży Work Service GMBH & Co.KG, a także korektę błędnego odpisu na działalność zaniechaną (zrobioną w II Q 2020).

- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-30.09.2019 obejmują również opisana powyżej grupę niemiecką, tj. Work Service GMBH & Co.KG oraz podmiotów kontrolowanych przez Work Service GMBH & Co.KG 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.

Work Service GMBH & Co KG wraz z podmiotami kontrolowany został sprzedaży w lipcu 2020 roku.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Przychody	853 988 553,81	1 114 640 018,12
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	857 417 213,54	1 113 912 195,84
Zmiana stanu produktów	-3 428 659,73	727 822,29
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	844 693 308,38	1 099 474 795,32
Amortyzacja	9 272 320,86	11 160 387,39
Zużycie materiałów i energii	3 149 472,96	3 854 346,37
Usługi obce	70 884 774,54	94 974 499,34
Podatki i opłaty	1 568 742,87	2 648 295,71
Wynagrodzenia	639 530 158,33	810 086 621,62
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	115 127 934,98	169 210 150,12
Pozostałe koszty rodzajowe	5 159 903,84	7 540 494,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 295 245,43	15 165 222,80
Pozostałe przychody operacyjne	32 722 628,31	58 544 550,51
Pozostałe koszty operacyjne	30 950 782,36	41 847 057,58
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	11 067 091,38	31 862 715,73
Przychody finansowe	39 089 840,69	4 501 596,37
Koszty finansowe	23 796 992,97	39 532 783,29

Zysk (strata) brutto	26 359 939,10	-2 793 471,19
Podatek dochodowy	16 882 530,13	4 344 622,57
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 477 408,97	-7 138 093,76

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Przychody ze sprzedaży usług	39 020 152,32	123 742 721,67
Koszty działalności operacyjnej	44 973 834,47	130 029 561,04
Pozostałe przychody operacyjne	9 704 360,36	595 049,31
Pozostałe koszty operacyjne	575 914,33	378 817,67
Przychody finansowe	0,00	-224 308,15
Koszty finansowe	253 320,37	164 535,52
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 852 398,58	-6 459 451,39
Podatek dochodowy	26 421,04	-2 786 963,67
Zysk netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	4 825 977,54	-3 672 487,73

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 perspektywnym rynku usług HR i po zakończeniu działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz wejściu do Grupy międzynarodowego inwestora branżowego, będzie koncentrować się tylko wyłącznie na odbudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi na efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu 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 dziewięć miesięcy 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. 6,3 mln PLN, w tym:
 1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 6,3 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 1,4 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 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. 9,8 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. 4,7 mln PLN;
 2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjnej w kwocie ok. 4,9 mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok. 2 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 0,5 mln PLN.
 - Pozostałe koszty operacyjne w związku z zawiązaniem rezerwy na koszty spraw sądowych w kwocie ok. 0,3 mln
 3. Rozpoznane nietypowe przychody podstawowe związane z korektą dotacji od PFRON za lata ubiegłe w kwocie ok. 0,2 mln PLN

W związku z powyższym (saldo pkt I i pkt II łącznie) wpływ zidentyfikowanych zdarzeń o charakterze nietypowym uwzględnionych w wyniku z działalności operacyjnej w pkt 4 jest negatywny i wynosi ok 3,5 mln PLN.

Dane porównywalne za dziewięć miesięcy 2019 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 4 zawierają również nietypowe zdarzenia polepszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 0,7 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym Raporcie Grupy Kapitałowej za 2019 r.

Dane przedstawione powyżej dotyczą tylko Grupy Polskiej.

Dodatkowo w działalności finansowej rozpoznano przychód finansowy z tytułu umorzenia obligacji w kwocie 26 236 472,97 PLN.

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 września 2020

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

W trzecim kwartale 2020 roku nie było zmian w składzie Zarządu Work Service SA.

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

- Przemysław Schmidt – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bujak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Żegleń – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oliwa – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej

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

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

Przyczyny odwołania nie zostały podane.

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

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

Według stanu na dzień 30 września 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 Budapest, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22%	80,22%	Pełna
Work Express Sp. z o.o. w likwidacji	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 Bratysława, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna
WorkPort24 GMBH	An den Treptowers 1 D-12435 Berlin	19.08.2011	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji

Spółki powiązane przez 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 Bratysława, Škultétyho 1	05.05.2011	46,50%	46,50%	Pełna
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

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

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

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. w likwidacji	ul. Kopernika 6, 40-064Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Warszawska 1, 42-350 Koziegłowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego 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

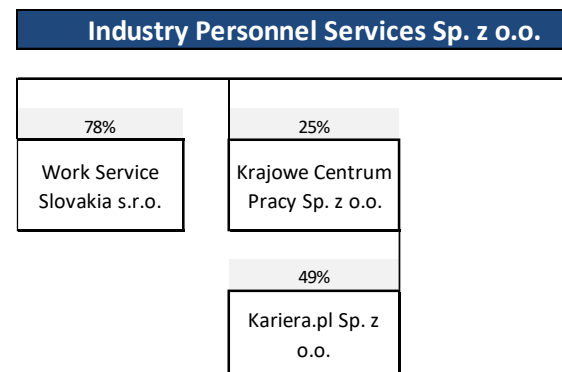
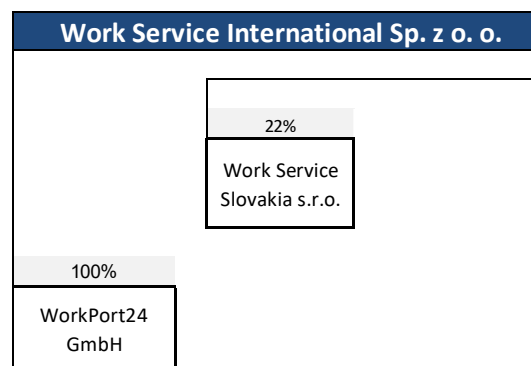
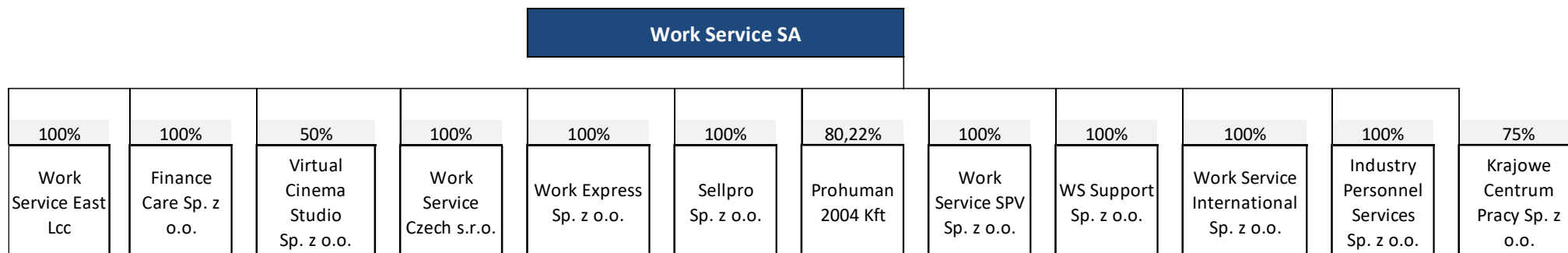
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

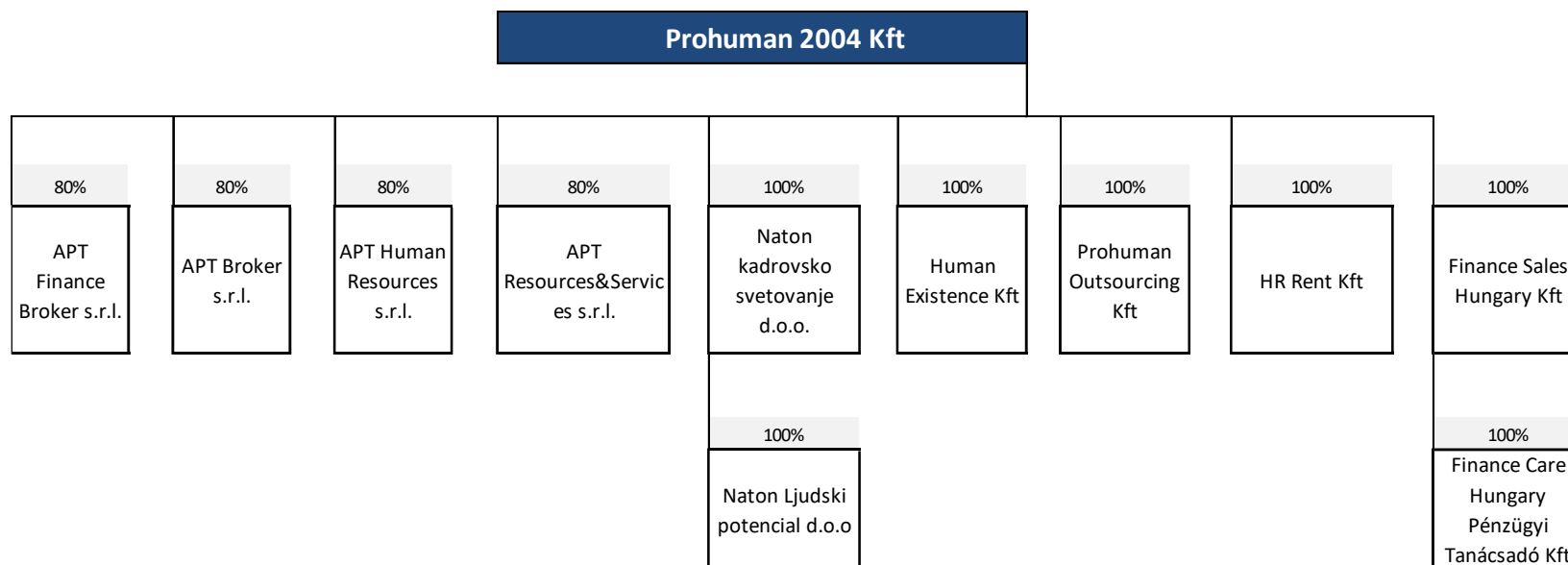
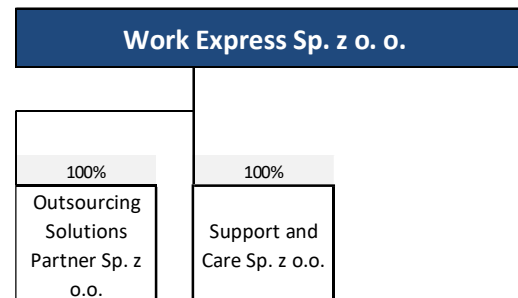
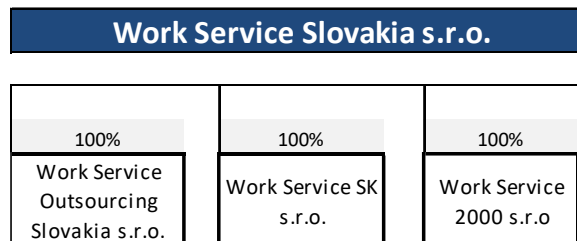
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH.

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 30.09.2020





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 kadrą i procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach oraz oferowaniu rozwiązań opartych o wykorzystanie umów o pracę tymczasową. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na terenie całego kraju za pośrednictwem biur regionalnych i przedstawicielstw oraz za granicą na terenie Europy i Azji. Działalność Grupy Kapitałowej Work Service oparta jest na umiejętności połączenia potrzeb przedsiębiorstw w zakresie optymalizacji kosztów i struktury zatrudnienia, z dostępnymi zasobami rynku pracy, czyli ilością osób aktywnych zawodowo, ich kwalifikacjami i kosztem pracy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 MSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 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 września 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 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 września 2019 roku dla skonsolidowanego

sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 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
01.01-30.09.2020	4,4420	4,5268
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2585
01.01-30.09.2019	4,3086	4,3736

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 przedsiębiorstw”

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

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsiębiorstw 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 za III kwartały 2020 roku.:

- zmiany harmonogramu zobowiązań – brak istotnych zmian
- zmiany umów leasingowych – skutki zmian w umowach leasingowy 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, odprawy 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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekt prezentacyjnych danych 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 odroczonej od strat podatkowych (9 370 381,62 zł).

Stan na 01-01-2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczonej	Aktywa na podatek odroczonej	-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 odroczonej	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 30-09-2019

Tytuł korekty	Pozycja sprawozdania	Kwota korekty	Opublikowano	Po korekcie
Podatek odroczony	Aktywa na podatek odroczony	-9 370 381,62	55 368 397,88	45 998 016,26
	RAZEM AKTYWA	-9 370 381,62	801 325 369,67	791 954 988,05
Korekta z tytułu podatku odroczonego	Wynik z lat ubiegłych	-3 142 281,99	-62 935 679,75	
Korekta z tytułu zobowiązania podatkowego	Wynik z lat ubiegłych	-7 737 084,00		-73 815 045,74
Korekta z tytułu odsetek podatkowych za 2019 rok	Wynik bieżący	- 375 000,00	-15 661 481,25	-22 264 580,88
Korekta podatku odroczonego	Wynik bieżący	-6 228 099,63		
Zobowiązanie podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	7 737 084,00	175 373 412,79	183 485 496,79
Odsetki podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	375 000,00		
	RAZEM PASYWA	-9 370 381,62	801 325 369,67	791 954 988,05

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 podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	7 737 084,00	170 487 077,76	178 724 161,76
Odsetki podatkowe	Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	500 000,00		
	RAZEM PASYWA	-9 370 381,62	668 214 220,52	658 843 838,90

6. 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 trzeci kwartał zakończony 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za trzeci kwartał zakończony 30 września 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020- 30.09.2020 dotyczą działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej w roku 2020 i prezentowane są dane porównywalne za rok 2019

	30.09.2019		30.09.2020	
	Praca tymczasowa	Pozostałe	Praca tymczasowa	Pozostałe
Sprzedaż zewnętrzna	1 000 487 524	114 152 494	770 506 623	83 481 931
Sprzedaż wewnętrzna	65 945 193	17 757 998	62 046 017	11 128 716
Koszty działalności operacyjnej zewnętrznej	985 120 539	114 354 257	753 896 132	90 797 177
Wynik na sprzedaży	15 366 985	-201 762	16 610 492	-7 315 246
Pozostałe przychody operacyjne	58 544 550,51		32 722 628,31	
Pozostałe koszty operacyjne	41 847 057,58		30 950 782,36	
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	31 862 715,73		11 067 091,38	

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	[%]
	3 kwartał	udział	3 kwartał	udział
Polska	295 887 691	34,6%	471 753 285	42,3%
Zagranica	558 100 863	65,4%	642 886 734	57,7%
Razem	853 988 554	100%	1 114 640 018	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 [%]
Węgry	354 948 621	41,6%	440 841 621	39,6%
Polska	295 887 691	34,6%	471 753 285	42,3%
Rumunia	127 319 360	14,9%	78 427 257	7,0%
Czechy	32 355 070	3,8%	53 470 918	4,8%
Słowenia	30 583 204	3,6%	48 599 461	4,4%
Słowacja	12 827 513	1,5%	20 902 486	1,9%
Chorwacja	67 095	0,01%	621 103	0,1%
Ukraina	0	0%	23 888	0,002%
RAZEM	853 988 554	100,0%	1 114 640 018	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	III kwartał 2020	Udział %
Motoryzacja	30 526 120	3,6%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	27 488 675	3,2%
Call center	22 694 130	2,7%
Motoryzacja	17 945 526	2,1%
Usługi inne	17 605 712	2,1%
Przemysł inne	9 920 122	1,2%
Elektronika	9 872 216	1,2%
Elektronika	9 316 136	1,1%
Elektronika	6 482 312	0,8%
Przemysł inne	6 261 959	0,7%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA

na dzień 30 września 2020

AKTYWA	stan na 30.09.2020	Stan na 31-12-2019 po korekcie błędu	stan na 30.09.2019 po korekcie błędu	stan na 01.01.2019 po korekcie błędu
AKTYWA TRWAŁE	368 399 350,43	377 323 973,45	491 131 226,15	576 588 131,81
Wartości niematerialne i prawne	13 697 293,38	15 547 471,09	16 050 837,47	34 057 152,60
Rzeczowe aktywa trwałe	11 049 497,44	13 957 265,56	15 344 123,49	6 195 939,03
Nieruchomości inwestycyjne	2 357 426,10	2 390 232,55	2 495 938,00	2 495 938,00
Inne długoterminowe aktywa	306 844 967,05	306 844 967,05	426 639 562,65	504 337 984,67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 450 166,46	38 584 039,20	30 600 764,54	29 501 117,51
AKTYWA OBROTOWE	110 077 749,92	116 284 065,60	145 135 662,86	188 839 274,60
Zapasy	931 222,41	825 894,40	362 038,59	704 789,85
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45 694 661,39	57 669 660,85	79 088 359,43	87 197 199,96
Inne aktywa finansowe	45 839 182,52	55 433 975,77	64 259 613,80	99 949 542,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 059 509,58	1 337 855,65	103 393,75	301 214,19
Rozliczenia międzyokresowe	7 553 174,02	1 016 677,93	1 322 257,29	686 528,42
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0,00	0
AKTYWA RAZEM	478 477 100,35	493 608 038,05	636 266 889,01	765 427 406,41
KAPITAŁ WŁASNY	11 815 410,45	29 570 862,83	171 044 105,61	217 794 469,23
Kapitał podstawowy	6 559 063,80	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał zapasowy	283 163 833,96	283 163 833,96	283 163 833,96	283 163 767,96
Kapitał rezerwowy	5 664 115,29	5 664 115,29	5 664 115,29	5 664 115,29
Zysk (strata) netto	-17 755 452,38	-186 752 040,47	-36 128 797,69	12 472 771,84
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-265 816 150,22	-79 064 109,75	-88 214 109,75	-90 015 668,16
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	466 661 689,90	464 037 175,22	465 222 783,40	547 632 937,18
Rezerwy na zobowiązania	13 951 633,93	15 654 106,14	15 629 538,10	24 803 586,63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 084 420,81	2 568 813,63	4 052 521,24	3 792 972,93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	651 462,99	651 462,99	610 142,29	617 796,51
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	12 215 750,13	12 433 829,52	10 966 874,57	20 392 817,19
Zobowiązania długoterminowe	63 834 339,42	59 354 471,74	7 042 541,07	164 248 042,85
1. Wobec jednostek powiązanych	58 474 788,03	51 995 835,67	0,00	7 750 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 359 551,39	7 358 636,07	7 042 541,07	156 498 042,89
Długoterminowe pożyczki i kredyty		0	0	108 256 275,99
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0	43 988 109,50
Inne zobowiązania finansowe	5 359 551,39	7 358 636,07	7 042 541,07	4 253 657,76
Zobowiązania krótkoterminowe	388 875 716,55	388 751 134,84	441 567 746,85	348 373 855,91
1. Wobec jednostek powiązanych	147 747 495,56	104 960 647,07	140 197 336,80	122 379 119,05
2. Wobec pozostałych jednostek	241 128 220,99	283 790 487,77	301 370 410,05	225 994 736,86
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	45 396 882,91	45 040 711,85	0
Inne zobowiązania finansowe	7 944 726,36	8 229 882,26	14 275 080,53	1 776 418,88
Kredyty i pożyczki	108 043 883,93	109 021 690,77	122 640 390,74	1 500 000,00
Zobowiązania handlowe	3 882 578,72	10 823 708,46	13 441 841,87	15 533 216,04
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	113 707 383,62	95 317 034,82	90 966 561,31	113 241 578,49
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 580 495,56	11 892 046,99	12 983 996,85	15 705 183,74
Inne zobowiązania	839 369,86	1 846 301,18	2 021 826,90	80 026 974,25
Rozliczenia międzyokresowe	0	277 462,50	982 957,38	10 207 451,79

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	478 477 100,35	493 608 038,05	636 266 889,01	765 427 406,41

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019 po korekcie błędów
Przychody	159 645 487,82	249 156 763,49
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	159 540 159,81	248 956 830,49
Zmiana stanu produktów	105 328,01	199 933,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	174 538 614,66	270 456 024,96
Amortyzacja	5 749 699,67	7 495 029,72
Zużycie materiałów i energii	1 107 303,47	1 639 249,47
Usługi obce	21 134 083,97	44 633 063,57
Podatki i opłaty	556 933,16	536 418,30
Wynagrodzenia	0,00	178 639 870,71
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 270 642,72	35 887 874,84
Pozostałe koszty rodzajowe	24 796 841,68	1 624 518,35
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-14 893 126,84	-21 299 261,47
Pozostałe przychody operacyjne	7 759 136,46	28 728 487,67
Pozostałe koszty operacyjne	8 151 067,45	10 245 534,05
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-15 285 057,83	-2 816 307,85
Przychody finansowe	32 487 416,85	6 108 928,66
Koszty finansowe	32 308 331,48	40 261 517,22
Zysk brutto	-15 105 972,46	-36 968 896,41
Podatek dochodowy	2 649 479,92	-840 098,72
Zysk (strata) netto	-17 755 452,38	-36 128 797,69
Całkowite dochody za okres	-17 755 452,38	-36 128 797,69
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom	-17 755 452,38	-36 128 797,69

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-17 755 452,38	-36 128 797,69
II. Korekty razem	-2 937 452,14	-15 015 139,84
1. Amortyzacja	5 749 699,67	7 495 029,72
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 961 377,02	1 114 047,32
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 074 804,43	7 124 050,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	60 764,93	-205 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 702 472,21	-2 548 542,94
6. Zmiana stanu zapasów	-105 328,01	342 751,26
7. Zmiana stanu należności	2 923 381,63	8 108 840,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 988 934,22	-24 543 849,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 690 295,77	-10 959 870,31
10. Inne korekty	-27 656 155,55	-942 596,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-20 692 904,52	-51 143 937,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22 694 233,40	144 848 593,88
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		65 009,32
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	22 694 233,40	144 783 584,56
a) w jednostkach powiązanych	22 654 037,34	112 408 036,23
b) w pozostałych jednostkach	40 196,06	32 375 548,33
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	1 159,57	28 121 086,52
- odsetki	39 036,49	4 254 461,81
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	19 144 438,33	113 913 452,89
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	399 955,31	4 327 679,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	18 744 483,02	109 585 773,57
a) w jednostkach powiązanych	18 739 793,52	106 752 182,53
b) w pozostałych jednostkach	4 689,50	2 833 591,04
- nabycie aktywów finansowych	4 689,50	2 833 591,04
- udzielone pożyczki		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 549 795,07	30 935 140,99
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	96 025 906,08	128 497 679,13
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		49 581,50
2. Kredyty i pożyczki	95 618 483,56	128 113 849,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	407 422,52	334 247,69

II. Wydatki	70 161 142,70	108 486 703,03
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	44 105 637,52	101 604 636,20
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 575 000,00	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 682 454,71	2 448 235,99
8. Odsetki	12 798 050,47	4 433 830,84
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25 864 763,38	20 010 976,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	8 721 653,93	-197 820,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 721 653,93	-197 820,44
- 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	10 059 509,58	103 393,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania (VAT)	112 392,57	

Pozycja inne korekty obejmuje	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Likwidacja należności	6 273 398,84	-
Odpis na należności	2 778 218,99	-
Umorzenie obligacji	26 236 472,97	-
Korekta odpisu na pożyczki udzielone na niepowiązane	-122 717,49	-
Korekta odpisu na pożyczki udzielone na powiązane	9 864 274,15	-
Odsetki od obligacji nie zapłacone	-215 992,50	-
Odsetki naliczone pożyczki otrzymane	-4 446 108,88	-
Odsetki zapłacone pożyczki otrzymane	3 443 033,58	-
Błąd podstawowy	-17 607 465,62	-
Korekta odpisu na SOD	-	-942 596,59
Razem	-27 656 155,55	-942 596,59

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2020-30.09.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-68 184 743,76	-180 023 940,84	47 178 328,45
Korekta błędu podstawowego				-10 879 365,99	-6 728 099,63	-17 607 465,62
Stan po korekcie błędu podstawowego	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-79 064 109,75	-186 752 040,47	29 570 862,83
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-17 755 452,38	-17 755 452,38
Przeniesienie wyniku za rok 2019				-186 752 040,47	186 752 040,47	0
Stan na 30 września 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	-265 816 150,22	-17 755 452,38	11 815 410,45

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	6 509 482,30	283 163 767,96	5 664 115,29	-79 136 302,17	12 472 771,84	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	12 472 771,84	217 794 469,23
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-186 752 040,47	-186 752 040,47
Przeniesienie wyniku za rok 2018				12 472 771,84	-12 472 771,84	0
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	5 664 115,29	-79 064 109,75	-186 752 040,47	29 570 862,83

01.01.2019-30.09.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	6 509 482,30	283 163 767,96	5 664 115,29	-79 136 302,17	12 472 771,84	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	12 472 771,84	217 794 469,23
Zysk (strata) netto roku obrotowego					-36 128 797,69	-36 128 797,69
Przeniesienie wyniku za rok 2018				12 472 771,84	-12 472 771,84	0
Korekta z tyt ZUS				-1 521 213,43		-1 521 213,43
Emisja akcji	49 581,50	66,00				49 647,50
Inne				-9 150 000,00		-9 150 000,00
Stan na 30 września 2019	6 559 063,80	288 827 949,25	5 664 115,29	-88 214 109,75	-36 128 797,69	171 044 105,61

Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku

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

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-30.09.2020 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 – 3Q	2019 – 3Q	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	893 008 706,13	1 208 011 925,33	0,74
Koszty działalności operacyjnej	889 667 142,85	1 201 718 505,84	0,74
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 341 563,27	6 293 419,48	0,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 172 810,34	23 251 506,77	0,70
EBITDA	25 505 229,26	34 536 138,13	0,74
Zysk (strata) brutto	31 212 337,68	-11 876 578,67	2,63
Zysk (strata) netto	14 303 386,51	-19 665 770,74	0,73

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej za okres 01.01.2020-30.09.2020 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2019-30.09.2019.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	2020 – 3Q	2019 – 3Q	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	853 988 553,81	1 114 640 018,12	0,77
Koszty działalności operacyjnej	844 693 308,38	1 099 474 795,32	0,77
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 295 245,43	15 165 222,80	0,61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 067 091,38	31 862 715,73	0,34
EBITDA	20 339 412,24	43 023 103,12	0,47
Zysk (strata) brutto	26 359 939,10	-2 793 471,19	9,44
Zysk (strata) netto	9 477 408,97	-7 138 093,76	1,33

Informacje o wynikach finansowych działalności kontynuowanej, w tym zdarzeniach o charakterze jednorazowym zostały opisane w pkt. „Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku”, pkt 1.2.

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

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

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

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

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

4.1 Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W trzecim kwartale 2020 r. spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

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.

4.2 Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W trzecim kwartale 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

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

W dniu 5 października 2020 r., spółka zależna Emitenta – Industry Personnel Services 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: 12.614.664,89 zł (składki powiększone o wartość opłat prolongacyjnych i odsetek) oraz o wartości 530.141,69 zł (bez opłat prolongacyjnych i odsetek).

Zgodnie z Układem Ratalnym 1, zobowiązania IPS za okresy od 05/2018 do 04/2020 zostaną spłacone w 60 ratach, począwszy od 20 października 2020 r. Zgodnie z Układem Ratalnym 2, zobowiązania IPS za okres 05/2020 zostaną spłacone w 24 ratach począwszy od 20 października 2020 r. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

Zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza

W dniu 9 października 2020 Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał – w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.) zawiadomienia od akcjonariusza Tomasza Misiaka zawierającego informacje o sprzedaży akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Tomasz Misiak wskazał w Zawiadomieniu, że 2 października 2020 r. sprzedał 159.613 akcji Spółki odpowiadających 0,243 % kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 159.613 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 0,243% ogólnej liczby głosów Spółce. Transakcja miała miejsce na rynku regulowanym na podstawie zleceń sprzedaży akcji złożonych w dniu 2 października 2020 r.

Jednocześnie w Zawiadomieniu, Tomasz Misiak wskazał, że przed Transakcją posiadał 3.316.440 akcji Spółki odpowiadających 5,06%, dających łącznie prawo do wykonywania 3.316.440 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiadało 5,06 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po rozliczeniu Transakcji Tomasz Misiak wskazał, że posiada 3.156.827 akcje Spółki odpowiadające 4,815% kapitału zakładowego Spółki, dające łącznie prawo do wykonywania 3.156.827 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co odpowiada 4,815% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Odwołanie członków Rady Nadzorczej Spółki

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

1. Pana Przemysława Schmidta – Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
 2. Pana Piotra Żeglenia – Członka Rady Nadzorczej,
 3. Pana Tomasza Bujaka – Członka Rady Nadzorczej,
 4. Pana Pawła Rukę – Członka Rady Nadzorczej,
 5. Pana Andrzeja Witkowskiego – Członka Rady Nadzorczej,
 6. Pana Roberta Oliwę – Członka Rady Nadzorczej.
- Przyczyny odwołania nie zostały podane.

Powołanie członków Rady Nadzorczej Spółki

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

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

Zawiadomienie o zbyciu akcji w Work Service S.A.

W dniu 19 października 2020 Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał – w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.), od spółki WorkSource Investments S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu („WorkSource”) - zawiadomienia z dnia 19 października 2020 r. zawierającego informacje o zbyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawą Zawiadomienia jest zawarcie umowy sprzedaży 13.714.286 akcji Spółki pomiędzy GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie jako kupującym, a WorkSource jako sprzedającym z dnia 6 października 2020 r. Przy czym WorkSource wskazało, że wykonanie Transakcji nastąpiło z chwilą zapisania akcji stanowiących przedmiot transakcji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym dla GI w dniu 16 października 2020 r.

Zgodnie z Zawiadomieniem WorkSource przed dokonaniem Transakcji posiadał bezpośrednio 13.714.286 akcji Spółki reprezentujące 20,91% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 13.714.286 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,91 % liczby głosów Spółki.

W wyniku dokonanej Transakcji WorkSource nie posiada (pośrednio czy bezpośrednio) żadnych akcji Spółki.

Zawiadomienie o nabyciu akcji w Work Service S.A.

W dniu 19 października 2020 Zarząd spółki Work Service S.A. otrzymał – w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019.623 ze zm.), od spółki GI International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie - zawiadomienia z dnia 19 października 2020 r. zawierającego informacje o nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawą Zawiadomienia jest zawarcie umowy sprzedaży 13.714.286 akcji Spółki pomiędzy GI jako kupującym a WorkSource Investments S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu jako sprzedającym z dnia 6 października 2020 r. Przy czym GI wskazało, że wykonanie Transakcji nastąpiło z chwilą zapisania akcji stanowiących przedmiot transakcji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym dla GI w dniu 16 października 2020 r.

Zgodnie z Zawiadomieniem GI przed dokonaniem Transakcji posiadał łącznie 33.261.010 akcji Spółki, reprezentujące 50,71 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów, w tym:

- 1) bezpośrednio 19.546.724 akcje Spółki reprezentujące 29,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 19.546.724 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- 2) pośrednio przez WorkSource 13.714.286 akcji Spółki reprezentujące 20,91% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 13.714.286 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,91 % liczby głosów Spółki.

W wyniku dokonanej Transakcji ogólny stan posiadania akcji Spółki przez GI nie uległ zmianie.

Jednak, według stanu na dzień 19 października 2020 r. GI posiada wszystkie akcje Spółki bezpośrednio, tym samym GI posiada bezpośrednio 33.261.010 akcji Spółki reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów Spółki.

GI nie posiada już pośrednio żadnych akcji Spółki.

Powołanie Przewodniczącego oraz Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 19 października 2020 Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o odbytych w dniu 16.10.2020 r. pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w nowym składzie, na którym m.in. zdecydowano o wyborze, spośród nowo powołanych członków Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Maurizio Uboldi oraz o wyborze Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Dario Dell'Osa.

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

W dniu 20 października 2020 Zarząd spółki Work Service S.A. informuje o otrzymaniu od beneficjenta rzeczywistego spółek Gi International S.R.L. z siedzibą w Mediolanie, Republika Włoska oraz WorkSource Investments S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu - zawiadomienia z dnia 18 października 2020 r. zawierającego informacje o pośrednim nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki. Podstawą Zawiadomienia jest zawarcie umowy sprzedaży 13.714.286 akcji Spółki pomiędzy WorkSource jako sprzedającym, a GI jako kupującym, wobec których Beneficjent Rzeczywisty jest podmiotem dominującym. Beneficjent Rzeczywisty wskazał, że wykonanie Transakcji z powyższej umowy sprzedaży nastąpiło z chwilą zapisania akcji stanowiących przedmiot Transakcji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym dla GI w dniu 19 października 2020 r.

Zgodnie z Zawiadomieniem, Beneficjent Rzeczywisty przed dokonaniem Transakcji posiadał łącznie 33.261.010 akcji Spółki, reprezentujące 50,71 % kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów, w tym:

- 1) pośrednio poprzez GI 19.546.724 akcje Spółki reprezentujące 29,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 19.546.724 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- 2) pośrednio przez WorkSource 13.714.286 akcji Spółki reprezentujące 20,91% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 13.714.286 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,91 % liczby głosów Spółki.

W wyniku dokonanej Transakcji, Beneficjent Rzeczywisty według stanu na dzień 19 października 2020 r. posiada poprzez GI 33.261.010 akcji Spółki reprezentujące 50,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 33.261.010 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,71% ogólnej liczby głosów Spółki.

Poprzez WorkSource Beneficjent Rzeczywisty nie posiada już pośrednio żadnych akcji Spółki.

GI jest jedynym podmiotem zależnym od Beneficjenta Rzeczywistego, który posiada bezpośrednio akcje Spółki.

Zawarcie przez Emitenta umowy o współpracy operacyjnej w ramach Grupy GI

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

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

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

Na potrzeby Projektu Strony uzgodniły w Umowie powołanie odpowiednich grup roboczych i funkcji, w skład których wejdą przedstawiciele odpowiednio Grupy GI i Grupy WS.

Umowa przewiduje możliwość wymiany istotnych informacji w celu rozważenia, oceny, doradztwa, planowania lub realizacji powyższej współpracy.

Zgodnie z Umową Emitent jest zobowiązany do dokładnego rozważenia wpływu powyższej współpracy na akcjonariuszy mniejszościowych oraz do podjęcia działań i podjęcia korekt w celu należytego uwzględnienia sytuacji tych akcjonariuszy.

Umowa wiąże strony do momentu: (i) zrealizowania współpracy lub (ii) rozwiązania przez stronę za trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Wydanie decyzji przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu o rozłożeniu na raty zaległości podatkowych spółek zależnych Emitenta

W dniu dzisiejszym 26 października 2020 r., spółki zależne Work Service SA, tj.:

- 1) Work Service International sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu;
- 2) Industry Personnel Services sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu;
- 3) Sellpro sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu;

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

Ad 1.)

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

Ad. 2.)

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

Ad. 3.)

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

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

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

Zgodnie z każdą z powyższych decyzji, zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostaną spłacone w 48 miesięcznych ratach począwszy od 16.11.2020 r. Warunkiem rozłożenia na raty jest dotrzymanie terminu płatności rat. Decyzje nie są jeszcze prawomocne, przy czym żadna ze spółek zależnych Emitenta jako jedyna strona postępowania administracyjnego, nie ma zamiaru wnieść odwołań od decyzji.

Wydłużenie terminu na spełnienie Warunku Następczego z Umowy Restrukturyzacyjnej

W dniu 30 października 2020 roku Work Service S.A. otrzymała zgodę Banków na przesunięcie terminu na spełnienie Warunku Następczego do dnia 30 listopada 2020 r. Spółka informowała o Warunku Następczym w raporcie bieżącym nr 55/2020. Jednocześnie Emitent wskazuje, że w ramach Warunku Następczego pozostało jedynie zawarcie układu pomiędzy Spółką a Urzędem Skarbowym.

Wydanie decyzji o rozłożeniu na raty zaległości podatkowych Emitenta z tytułu podatku od towarów i usług

W dniu 2 listopada 2020 roku Zarząd Work Service S.A. informuje, że otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie rozłożenia na raty zapłaty należności podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług. Decyzja w całości uwzględnia wniosek Spółki i dotyczy rozłożenia na raty zapłaty zaległości podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące: luty, marzec, kwiecień, maj 2020 r. w łącznej wysokości 14.635.014,00 zł (w tym z uwzględnieniem opłat prolongacyjnych i odsetek).

Zgodnie z Decyzją zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostały rozłożone na 48 miesięcznych rat począwszy od 16.11.2020 r. Jednym z warunków utrzymania w mocy Decyzji przez Urząd Skarbowy jest regulowanie przez Emitenta bieżących płatności na rzecz Urzędu Skarbowego. Decyzja nie jest jeszcze prawomocna, przy czym Emitent jako jedyna strona postępowania nie będzie wnosił odwołań od decyzji.

Wydanie decyzji o rozłożeniu na raty zaległości podatkowych Emitenta z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

W dniu 5 listopada 2020 roku Zarząd Work Service S.A. informuje, że otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w przedmiocie rozłożenia na raty zapłaty należności podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018 wraz z odsetkami za zwłokę. Decyzja dotyczy rozłożenia na raty zapłaty zaległości podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w łącznej wysokości 8.471.397,00 zł (w tym z uwzględnieniem odsetek za zwłokę oraz opłat prolongacyjnych).

Zgodnie z Decyzją, zobowiązania z tytułu należności podatkowych zostały rozłożone na 48 miesięcznych rat począwszy od 16.11.2020 r. Jednym z warunków utrzymania w mocy Decyzji przez Urząd Skarbowy jest regulowanie przez Emitenta bieżących płatności na rzecz Urzędu Skarbowego. Decyzja nie jest jeszcze prawomocna, przy czym Emitent jako jedyna strona postępowania nie będzie wnosił odwołań od decyzji.

Jednocześnie Emitent informuje, iż został spełniony w całości Warunek Następczy z Umowy Restrukturyzacyjnej, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 55/2020 oraz w raporcie bieżącym nr 94/2020 w zakresie wydłużenia terminu na spełnienie Warunku Następczego z Umowy Restrukturyzacyjnej.

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 trzecim kwartale 2020 roku sprzedano w całości Grupę Niemiecką, szerzej transakcję opisano w nocie strategicznej.

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 III kwartał 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.	33 261 010	50,71%	33 261 010	50,71%
Pozostali	32 329 628	49,29%	32 329 628	49,29%
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 III kwartał 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 III kwartale 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	30.09.2020	31.12.2019	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	poręczenie	-	360 000 000,00	-360 000 000,00
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	165 525 000,00	66 210 000,00	99 315 000,00
	zastaw rejestrowy na aktywach	86 000 000,00	277 500 000,00	-191 500 000,00
Zabezpieczenie spłaty pożyczki od GI	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	210 000 000,00	-	210 000 000,00
	zastaw rejestrowy na aktywach*			
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	-

*na dzień publikacji sprawozdania Sąd Rejestrowy nie ustanowił jeszcze zastawów

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. powiększone o należne odsetki. Zobowiązanie w całości zostało objęte układem z DUS.

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 trzeciego kwartału 2020 roku niż następujące:

- przedstawiona w pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu Kwartalnego za III kwartał 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 III kwartał 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. Szczegóły podano w nocie 5.

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

W trzecim kwartale 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 III kwartale nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących w stosunku do należności.

Dane jednostkowe

Odpisy aktualizujące wartość należności

	01.01.2020 - 30.09.2020	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 (-)	6 273 398,84	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	22 866 619,74	26 361 799,59

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek:

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Saldo na początek okresu	25 637 030,91	11 619 942,86
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	9 864 274,15	14 017 088,05
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-112 840,43	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-122 717,49	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	35 265 747,14	25 637 030,91

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

	01.01.2020 - 30.09.2020	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 - 30.09.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Saldo na początek okresu	30 918 918,14	16 190 687,10
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	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	30 918 918,14	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	30.09.2020
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	32 470 160,09	7 229 995,93	4 974 414,84	2 166 797,21	32 558 943,97
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 743 223,69	130 220,98	1 652 995,13	370 153,72	1 850 295,82
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	4 022 502,86	1 232 046,85	-	986 101,99	4 268 447,72
- długoterminowa	279 607,53	17 616,23	-	-	297 223,76
- krótkoterminowa- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 742 895,33	1 214 430,62	-	986 101,99	3 971 223,96
3. Pozostałe rezerwy - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	24 704 433,54	5 867 728,10	3 321 419,71	810 541,50	26 440 200,43
- długoterminowe	1 228 390,43	-	14 000,00	-	1 214 390,43
- krótkoterminowe	23 476 043,11	5 867 728,10	3 307 419,71	810 541,50	25 225 810,00

Zmiana stanu rezerw (dane jednostkowe)	31.12.2019	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2020
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	-	1 484 392,82	-	1 084 420,81
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	651 462,99	-	-	-	651 462,99
Pozostałe rezerwy	12 433 829,52	4 076 144,68	3 307 419,71	986 804,36	12 215 750,13
Razem	15 654 106,14	4 076 144,68	4 791 812,53	986 804,36	13 951 633,93

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

W trzecim kwartale 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 30.09.2020	stan na 31.12.2019 przekształcony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 637 325,95	45 998 016,26
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 850 295,82	4 954 794,81

Dane jednostkowe Work Service S.A.	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019 przekształcony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 450 166,46	38 584 039,20
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 084 420,81	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 aktywów 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 trzecim kwartale 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 września 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 trzecim kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, oprócz akceptacji części decyzji dotyczących PFRON

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W trzecim kwartale 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. Na początku sierpnia rozpoczęła się kolejna kontrola rozliczenia podatkowego CIT za rok 2019. W dniu 14 października 2020 uzyskano wynik kontroli, który nie wpływa na zobowiązania podatkowe Spółki.

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.

22. 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 trzecim kwartale 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	471 465,6	119 434,4	386 864,2	8 298 361,3	7 272 763,6	51 030,4	241 317,2	4 494 122,0	12 416,9	0,00
Koszty	3 784 716,0	0,00	45 565,6	1 427 897,7	2 272 955,7	2 510 588,2	1 885 322,9	1 778 165,9	7 278,2	0,00
Należności	0,00	334 991,6	0,00	7 127 960,2	0,00	0,00	4 713 477,3	49 120 612,8	156 879,8	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	8 424 172,5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	23 827 857,2	0,00	3 572 658,9	1 642 757,0	61 119 560,7	4 499 523,8	0,00	0,00	9 103,4	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	34 215,3	0,00	21 583,7	0,00	0,00	4 652 777,6	37 585 792,4	16 404,6	0,00

	skWSK	czWS	ger24WS	fiegGP	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	fiegWSF	gerKON	antGER
Przychody	287 265,9	11 471,9	776 610,3	0,00	95 541,7	0,00	3 841 404,0	0,00	0,00	0,00
Koszty	154 777,6	14 966,8	20 314,2	0,00	704,0	0,00	258 751,2	0,00	0,00	0,00
Należności	2 890 351,8	54 533,2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	1 193 448,0	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	0,00	0,00	0,00	0,00

	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	humOUT	humEXI	natSLV	natCR	humHR
Przychody	0,00	915 182,6	252 382,5	191 115,9	4 423 868,4	0,00	0,00	599 118,7	0,00	0,00
Koszty	0,00	1 242 343,0	1 682,0	427,0	5 044 321,1	0,00	0,00	1 680 600,9	0,00	0,00
Należności	78 905,0	1 656 330,6	442 567,3	1 113 128,1	24 713,2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	50 050 181,9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	388 924,4	36 928,4	18 795,4	0,00	-303 573,8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	70 372,7	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	150,00
Koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 170,0
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	6 750,0
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
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.

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

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

24. 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 trzeci kwartał 2020 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

- a) 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