

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY

za pierwszy 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	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)	11
Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku	12
Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.03.2020	30
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA	41
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 3 miesięcy	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 3 miesięcy	43
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	45
Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku	46
Pozostałe informacje	54
Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service	65

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	358 803	424 931	81 615	98 871
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	4 396	17 427	1 000	4 055
Zysk ze sprzedaży	4 691	5 352	1 067	1 245
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 072	14 208	244	3 306
Zysk (strata) brutto	9	17 789	2	4 139
Zysk (strata) netto	-4 698	13 816	-1 069	3 215
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 535	-25 504	-804	-5 934
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 155	6 065	-718	1 411
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 314	6 941	2 119	1 615
Przepływy pieniężne netto, razem	2 624	-12 498	597	-2 908
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 590 638	65 094 823	65 590 638	65 094 823
Zysk na jedną akcję	-0,07	0,21	-0,02	0,05
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	66 332 644	65 836 829	66 332 644	65 836 829
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,07	0,21	-0,02	0,05
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa	732 884	668 214	160 992	156 913
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	649 790	578 178	142 739	135 770
Zobowiązania długoterminowe	17 704	17 768	3 889	4 172
Zobowiązania krótkoterminowe	577 272	508 308	126 809	119 363
Kapitał (fundusz) własny	83 094	90 036	18 253	21 142
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 440	1 540
Kapitał (fundusz) zapasowy	353 711	353 211	77 699	82 943

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-31.03.2020 dotyczą całej Grupy Kapitałowej; działalności kontynuowanej i zaniechanej i porównywalne z nimi dane za 2019 rok.

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Work Service SA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	75 214	83 252	17 108	19 371
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-1 326	4 646	-302	1 081
Zysk ze sprzedaży	-3 828	-6 677	-871	-1 554
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-3 437	2 125	-850	494
Zysk (strata) brutto	-4 564	6 094	-1 038	1 418
Zysk (strata) netto	-4 564	6 094	-1 038	1 418
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 251	-36 803	-285	-8 563
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 860	-83	651	-19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 609	37 021	366	8 614
Przepływy pieniężne netto, razem	3 218	135	732	31
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa	512 507	502 978	112 582	116 923
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	469 892	455 800	103 221	105 956
Zobowiązania długoterminowe	60 563	59 354	13 304	13 797
Zobowiązania krótkoterminowe	394 621	380 514	86 686	88 455
Kapitał (fundusz) własny	42 615	47 178	9 361	10 967
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 559	6 559	1 441	1 524
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	283 164	62 202	65 825

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2020

Prezentowane dane za okresy archiwalne obejmują dane porównywalne do sprawozdania na dzień 31.03.2020, czyli na dzień 31.03.2020 oraz na dzień 31.12.2019 działalność zaniechana obejmuje grupę Antal.

	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2019
AKTYWA TRWAŁE	382 972 346,76	384 727 078,40	453 569 642,31
Wartości niematerialne	26 115 346,41	26 525 375,02	32 349 353,94
Wartość firmy	281 848 281,08	281 848 281,08	351 079 132,09
Rzeczowe aktywa trwałe	16 680 637,71	18 294 439,39	23 675 631,49
Nieruchomości inwestycyjne	2 379 296,40	2 390 231,55	2 690 484,05
Aktywa finansowe	364 958,81	351 374,34	214 664,93
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	54 415 193,61	54 603 298,46	43 554 342,28
Rozliczenia międzyokresowe	1 057 606,86	661 004,31	0,00
AKTYWA OBROTOWE	349 911 654,14	283 487 142,12	392 348 243,49
Zapasy	6 558 893,40	7 462 767,36	7 183 821,42
Należności handlowe oraz pozostałe należności	293 507 286,40	231 558 202,28	299 275 715,97
Inne aktywa finansowe	3 086 190,49	1 084 257,76	35 871 407,11
Inne aktywa krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 762 182,25	38 139 438,36	42 961 732,02
Rozliczenia międzyokresowe	6 997 101,59	5 242 476,36	7 055 566,96
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	13 948 435,20
A K T Y W A R A Z E M	732 884 000,90	668 214 220,52	859 866 321,00
KAPITAŁ WŁASNY	83 094 332,54	90 036 359,28	128 354 837,47
Kapitał podstawowy	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	353 711 142,06	353 211 033,43	234 683 774,85
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-92 776 850,89	-92 276 850,89	-92 106 141,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-185 104 517,02	-67 801 051,69	-43 121 796,87
Zysk (strata) netto	-6 020 473,09	-117 279 375,35	12 869 597,09
Różnice z przeliczenia	-24 944 216,65	-22 736 333,60	-16 144 633,43
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	31 670 184,33	30 359 873,58	25 664 555,31
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	649 789 668,36	578 177 861,24	725 548 886,94
Rezerwy na zobowiązania	43 411 406,78	40 642 999,62	32 255 172,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 780 684,07	3 868 849,44	4 468 792,30
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	9 874 963,59	11 556 757,32	11 499 407,39
Pozostałe rezerwy	29 755 759,11	25 217 392,86	16 286 972,90
Zobowiązania długoterminowe	17 704 278,40	17 767 549,55	173 487 468,82
Długoterminowe pożyczki i kredyty	627 792,40	374 271,95	114 406 640,70
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	44 298 780,34
Inne zobowiązania finansowe	7 493 884,82	7 513 099,63	12 248 338,46
Inne zobowiązania	9 582 601,18	9 880 177,97	2 533 709,33
Zobowiązania krótkoterminowe	577 271 865,29	508 308 207,25	502 158 317,82
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 679 119,21	45 396 882,91	0,00
Inne zobowiązania finansowe	11 263 050,29	11 951 056,67	18 465 657,50
Kredyty i pożyczki	145 677 524,81	135 714 592,25	39 057 979,85
Zobowiązania handlowe	25 712 272,13	27 930 312,16	47 336 549,76
Zaliczki otrzymane na dostawy	752 314,41	1 863 218,27	39 072,15
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	239 836 187,65	179 460 879,05	155 964 234,89
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	59 842 042,08	57 220 612,83	72 192 229,91
Inne zobowiązania	48 371 054,29	48 765 048,90	168 883 534,39

Fundusze specjalne	138 300,41	5 604,23	219 059,37
Rozliczenia międzyokresowe	11 402 117,89	11 459 104,81	17 647 927,70
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	13 948 435,20
P A S Y W A R A Z E M	732 884 000,90	668 214 220,52	859 866 321,00

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2020 roku oraz okresy 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik na działalności zaniechanej:

- danych finansowych o działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-31.03.2020 brak,
- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-31.03.2019 obejmują grupę Antal.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody	358 802 519,07	414 829 952,50
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	359 947 881,01	413 918 331,75
Zmiana stanu produktów	-1 145 361,94	911 620,75
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	354 111 788,97	410 357 200,27
Amortyzacja	3 324 019,69	3 134 580,80
Zużycie materiałów i energii	1 097 620,16	1 202 439,93
Usługi obce	28 661 439,01	36 362 297,30
Podatki i opłaty	593 774,33	1 123 642,63
Wynagrodzenia	265 092 789,74	299 133 452,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	51 878 273,65	65 898 960,64
Pozostałe koszty rodzajowe	3 463 872,38	3 501 826,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 690 730,11	4 472 752,23
Pozostałe przychody operacyjne	8 282 169,82	19 270 502,71
Pozostałe koszty operacyjne	11 900 601,69	10 386 840,81
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 072 298,24	13 356 414,13
Przychody finansowe	6 827 129,61	8 604 815,43
Koszty finansowe	7 890 769,46	3 929 714,17
Zysk (strata) brutto	8 658,39	18 031 515,39
Podatek dochodowy	4 706 912,41	3 966 610,75
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 698 254,02	14 064 904,64
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	0,00	-249 321,96
Wycena udziałów metodą praw własności		0,00
Zyski (straty) mniejszości		0,00
Zysk netto przypadający		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 020 473,09	12 869 597,09
- Udziałom nie dającym kontroli	1 322 219,07	945 985,60
Zysk netto	-4 698 254,02	13 815 582,68
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
- brak		
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-2 207 883,06	-65 489,37
Pozostałe całkowite dochody razem	-2 207 883,06	-65 489,37
Całkowite dochody za okres	-6 906 137,08	13 750 093,31
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	1 366 033,91	1 011 745,46
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 540 103,17	12 738 347,85
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)		
Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	-0,07	0,21
- rozwodniony	-0,07	0,21
Z działalności zaniechanej:		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019

01.01.2020-31.03.2020 01.01.2019-31.03.2019

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Zysk (strata) netto	-4 698 254,02	13 815 582,68
Korekty razem	1 163 520,97	-38 360 703,97
Amortyzacja	3 324 019,69	3 219 177,67
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	2 207 883,06	3 341 371,91
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 241 844,36	-6 654 180,33
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-70 277,68	-4 238,77
Zmiana stanu rezerw	3 279 746,38	-15 542 033,99
Zmiana stanu zapasów	903 873,96	687 878,69
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-72 063 749,40	12 620 507,82
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	65 748 398,42	-32 548 777,68
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 546 643,71	-4 312 831,76
Inne korekty	-861 574,12	832 422,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 534 733,05	-24 545 121,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 064 779,70	6 389 001,07
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 277,68	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	994 502,02	6 389 001,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	6 389 001,07
b) w pozostałych jednostkach	994 502,02	0,00
odsetki	994 502,02	0,00
nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	6 389 001,07
Wydatki	4 219 680,59	1 282 022,23
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 199 345,08	1 282 022,23
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	2 020 335,52	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	2 020 335,52	0,00
b) w pozostałych jednostkach	13 806,28	0,00
nabycie aktywów finansowych	2 006 529,24	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	958 192,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 154 900,90	5 106 978,84
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	10 226 196,36	8 621 610,46
Kredyty i pożyczki	10 226 196,36	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wpływy netto z emisji akcji	0,00	-425 332,64
Inne wpływy finansowe	0,00	9 046 943,10
Wydatki	912 384,78	1 680 419,92
Nabycie akcji i udziałów własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek	0,00	-4 917 699,26

Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	537 698,53	400 570,84
Odsetki	282 236,30	4 819 886,95
Inne wydatki finansowe	92 449,95	1 377 661,39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 313 811,58	6 941 190,55
Przepływy pieniężne netto razem	2 624 177,64	-12 497 951,90
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 624 177,63	-12 497 951,90
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,11
Środki pieniężne na początek okresu	37 138 004,62	56 486 007,74
Środki pieniężne na koniec okresu	39 762 182,26	43 988 055,84
Pozycja inne korekty obejmuje		
zmiana różnic z przeliczeń	-2 207 883,06	-65 543,14
inne zmiany w kapitałach	0,00	-48 019,98
zysk mniejszości	1 322 219,07	945 985,60
korekta WF z lat ubiegłych	24 089,88	0,00
Razem	-861 574,12	832 422,48

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2020-31.03.2020	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
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-4 698 254,02	-6 020 473,09	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-2 207 883,06	-	-2 207 883,06	-
Podział wyniku za 2019 rok:	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku 2019	-	108,63	-	-24 089,98	-	-	-23 981,36	-
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	1 322 219,07
Przeniesienie wyniku z poprzedniego roku	-	-	-	-117 279 375,35	-	117 279 375,35	-	-
Przeniesienia wewnętrzne	-	500 000,00	-500 000,00	-	-	-	-	-
KCP-Kariera unieważnienie umowy	-	-	-	-	-	-	-	-11 908,32
Stan na 31 marca 2020	6 559 063,80	353 711 142,06	-92 776 850,89	-185 104 517,02	-24 944 216,65	-4 698 254,02	51 424 148,21	31 670 184,33

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik z lat ubiegłych	Różnice z przeliczeń	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym
Stan na 31 grudnia 2018	6 509 482,30	236 084 819,51	-92 106 141,79	-52 622 554,11	-15 119 961,09	8 147 732,57	90 893 377,39	24 718 569,71
Podwyższenie kapitału	49 581,50	-	-	-	-	-	49 581,50	-
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-117 279 375,35	-117 279 375,35	-
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*	-	-	-	-1 502 213,43	-	-	-	-
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	-67 801 051,69	-22 736 333,61	-117 279 375,35	59 676 485,70	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

Informacja dodatkowa do Skróconego Raportu Grupy Kapitałowej za I 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 pracowników czasowych;
- rekrutacja pracowników, doradztwo personalne;
- obsługa kadrowo – płacowa;
- outsourcing.

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

OPIS STRATEGICZNY

Skrócone jednostkowe sprawozdanie Spółki dominującej i 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, 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 w kilku miesiącach 2020 roku Grupa Kapitałowa dokonała istotnych postępów restrukturyzacyjnych.

Jednocześnie w ocenie Zarządu Grupa Kapitałowa nadal znajduje się w trudnej sytuacji do czasu rzeczywistego pozyskania finansowania od inwestora w ramach podniesienia kapitału lub innych opcji strategicznych i pełnej spłaty wszystkich istniejących zobowiązań publiczno-prawnych związanych z zawartymi układami z ZUS, istniejących zobowiązań kredytowych oraz obligacyjnych oraz innych zobowiązań publiczno-prawnych i innych.

W dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zwracamy na nadal występujące ryzyka:

- 1) Ryzyko ew. odstąpienia Inwestora od planowanej transakcji (w dacie publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Work Service S.A. nie posiada takich informacji aby Inwestor nie był nadal zainteresowany transakcją w ramach wykonania umowy inwestycyjnej, ale do czasu jej pełnego zamknięcia nie można zakładać ze się na pewno zrealizuje);
- 2) Ryzyko związane z wysokimi zobowiązaniami - w przypadku odstąpienia Inwestora od umowy inwestycyjnej istnieje ryzyko, że Grupa Work Service nie będzie w stanie w krótkim okresie znaleźć ewentualnych nowych źródeł finansowania umożliwiających pokrycie zobowiązań (publiczno-prawnych, dłużnych, innych);
- 3) 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;

Okoliczności te wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Podsumowując istotne kwestie związane z oceną aktualnej sytuacji finansowej i strategicznej Zarząd dokłada wszelkich starań aby przedstawione wyżej działania mogły się w pełni zrealizować, a rozpoczęta w 2018 roku restrukturyzacja długu Spółki i Grupy Kapitałowej mogła skutecznie zakończyć. Jednocześnie Zarząd jest świadomy, że nie wszystkie czynniki mające wpływ na powodzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym procesy pozyskania finansowania i sprzedaży aktywów grupy umożliwiające redukcję zadłużenia, zależą od starań i decyzji Zarządu.

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

Grupa Kapitałowa Work Service stała w ostatnich kwartałach i latach przed ogromnymi wyzwaniami restrukturyzacyjnymi. W opinii Zarządu Emitenta wiele procesów naprawczych zostało zrealizowanych lub jest zaawansowanych. Poza zdarzeniami o charakterze pozytywnym, na przełomie I i II kwartału 2020 roku pojawiły się również nowe, opisane w niniejszym rozdziale ryzyka związane panującą globalną pandemią wirusa COVID-19 na którą nie mieliśmy wpływu. Sytuacja ta, poza istotnym czynnikiem ryzyka związanym z istotną redukcją sprzedaży w 2020 roku, stwarza również pewne szanse i możliwości omówione w dalszej części niniejszego rozdziału.

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

- Aktualny status zawartej z międzynarodowym inwestorem branżowym umowy inwestycyjnej oraz istotne postanowienia tej umowy zakładające udostępnienie Work Service finansowania na łączną kwotę do 210 mln PLN, w przypadku zrealizowania określonych warunków zawieszających;
- Informacje na temat nowych 4-letnich układów ratalnych zawartych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych;
- Informacje na temat potencjalnej redukcji części zadłużenia wobec obligatariuszy i polskich banków;
- Informacje na temat otrzymanego finansowania pomostowego oraz zrealizowanych deinwestycji;
- 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. Zarząd Work Service S.A. stoi jednocześnie na stanowisku, że kontynuacja rozpoczętych i zaawansowanych działań w obszarze pozyskania finansowania oraz redukcji zadłużenia pozwoli dalej stabilizować sytuację Work Service i w konsekwencji kontynuować rozwój i działalność na rynku usług personalnych.

1) Podpisanie umowy inwestycyjnej w dniu 3 lutego 2020 roku ze spółką Gi INTERNATIONAL S.R.L. („Inwestor”), której całościowym właścicielem jest Gi Group SA.

W ocenie Zarządu Work Service podpisanie przedmiotowej umowy miało bardzo duże znaczenie dla stabilizacji strategicznej sytuacji Work Service i stwarza nadzieje na pełne oddłużenie naszej Grupy.

Grupa Inwestora jest międzynarodowymi podmiotem branżowym świadczącym usługi w zakresie czasowego i stałego zatrudnienia, rekrutacji. Jednocześnie Gi Group SA. jest jedną z wiodących na świecie firm świadczących usługi na rzecz rozwoju rynku pracy. Ponadto, w naszej ocenie oferta usług Grupy Kapitałowej Work Service w Europie Środkowej i Wschodniej uzupełnia ofertę Gi Group SA w tej części świata.

Potencjalna Inwestycja zostanie zrealizowana po spełnieniu się określonych warunków zawieszających w określonym terminie, opisanych w dalszej części niniejszego punktu, z których część w dacie publikacji niniejszego sprawozdania została już spełniona.

Zawarta umowa inwestycyjna z Gi INTERNATIONAL S.R.L. jest związana z podjętą przez Zarząd Work Service decyzją w dniu 21 marca 2019 roku decyzją o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych mający na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej Work Service. Intencją Zarządu Spółki było pozyskanie dodatkowego finansowania w 2020 roku. Pozyskany od inwestorów kapitał umożliwiłby poprawę kapitału obrotowego oraz sfinansowałby istotne zobowiązania Grupy Kapitałowej.

Inwestycja zakłada dofinansowanie Spółki przez Inwestora na łączną kwotę do 210.200.000,00 PLN („Finansowanie”) i zakłada:

(a) udzieleniu przez Inwestora lub podmioty przez niego wskazane („Podmioty Finansujące”) odrębnych pożyczek pomostowych Spółce lub podmiotom powiązanych z Spółką o łącznej kwocie 20.000.000,00 PLN w celu sfinansowania bieżącej działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki („Pożyczka Pomostowa”). Strony ustaliły warunki zabezpieczenia spłaty Pożyczki Pomostowej na mocy odrębnej umowy, jednakże warunki te nie będą odbiegać od standardów stosowanych w tego typu umowach W pkt 4 niniejszego rozdziału zaprezentowano aktualne informacje dotyczące wypłaconych już kwot w ramach Pożyczek Pomostowych;

(b) udzieleniu przez Inwestora lub Podmioty Finansujące finansowania Spółce w kwocie 108.700.000,00 PLN w celu spłaty zobowiązań Spółki i kosztów transakcyjnych oraz sfinansowania bieżącej działalności Spółki;

(c) zapłaceniu pozostałej kwoty Finansowania tj. 81.500.000,00 PLN w sposób określony w umowach o redukcji zadłużenia bankowego i obligacyjnego.

Część Inwestycji, o której mowa w punktach (b) i (c) powyżej, zostanie zrealizowana po spełnieniu się następujących warunków zawieszających („Warunki Zawieszające”):

- (i) Inwestor uzyska zgody odpowiednich organów antymonopolowych na przejęcie kontroli nad Spółką i podmiotami powiązanymi Spółki;
- (ii) Spółka uzgodni z bankami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec banków na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję wierzytelności banków w stosunku do Emitenta w uśrednionej wysokości 44,1% obecnego zadłużenia, przy czym wartość redukcji może być różna dla poszczególnych banków;
- (iii) termin końcowy na przeprowadzenie zamknięcia w rozumieniu Umowy Call Option oraz Cooperation Agreement zawartej pomiędzy Spółką a spółkami Profólió Projekt Tanácsadó KFT oraz Human Inwestor KFT w dniu 3 lipca 2019 r. oraz okres obowiązywania opcji call będącej częścią ww. umowy nie ulegnie przedłużeniu;
- (iv) Spółka zawrze z obligatariuszami porozumienie w przedmiocie restrukturyzacji istniejącego zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii W, X oraz Z, na warunkach akceptowalnych dla Inwestora, przewidujące redukcję zadłużenia Spółki wobec obligatariuszy w wysokości 70% obecnego zadłużenia, przy czym zadłużenie to zostanie spłacone jednorazowo przez Spółkę, za wyjątkiem zadłużenia wynikającego z emisji obligacji serii SHB];
- (v) Inwestorowi lub podmiotowi przez niego wskazanemu zostało przyznane prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% akcji Spółki za maksymalną cenę nabycia 0,30 zł (trzydzieści groszy) za każdą Akcję; Następnie w dniu 25 lutego 2020 roku Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o zawarciu przez spółkę Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA ("Inwestor") z kluczowymi akcjonariuszami Spółki („Akcjonariuszami”) posiadającymi łącznie 36,658,780 akcji Spółki reprezentujących 55,89% ogólnej liczby głosów ("Akcje") umów przyznających Inwestorowi prawo do nabycia od akcjonariuszy co najmniej 55,89% Akcji Spółki za cenę nabycia 0,21 zł (dwadzieścia jeden groszy) za każdą Akcję.
- (vi) Inwestor przeprowadzi badanie due diligence grupy kapitałowej Spółki z wynikiem satysfakcjonującym dla Inwestora;
- (vii) Rada Nadzorcza Spółki wyrazi zgodę na dokonanie Inwestycji; oraz
- (viii) strony Umowy wynegocjują oraz zawrą umowę Finansowania.

W przypadku nieziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających w terminie do 30 czerwca 2020 roku każda ze stron Umowy będzie uprawniona do odstąpienia od Umowy na zasadach w niej określonych.

Ponadto, w ramach umowy inwestycyjnej strony zobowiązały się do podjęcia kroków w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w przeciągu 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy, poprzez emisję nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane Inwestorowi za cenę emisyjną 0,39 PLN za każdą akcję.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej oraz wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 30 czerwca 2020 roku Spółka oraz Gi International S.R.L zawarli aneks nr 1 do Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego termin końcowy ziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej oraz termin końcowy przeprowadzenia zamknięcia transakcji z Inwestorem został przedłużony do dnia 31 lipca 2020 roku.

Jednocześnie w dniu 30 czerwca 2020 Banki wyraziły zgodę na zawarcie Aneksu oraz dokonanie wypłaty Finansowania Pomostowego po dacie 30 czerwca 2020 roku, lecz nie później niż do dnia 31 lipca 2020 roku.

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

W ocenie Zarządu Work Service nowe porozumienia układowe, obok podpisanej umowy inwestycyjnej, 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 60.793.747,64 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 uwzględnia okresy z niższymi ratami, finansowanymi z bieżących przepływów pieniężnych oraz okresy z ratami względnie wyższymi.

3) Zmiana daty zapadalności kredytów Work Service S.A. oraz zaawansowanie rozmów z konsorcjum banków na temat umorzenia części zobowiązań Work Service S.A. oraz zawarcie z obligatariuszami Work Service S.A. warunkowej umowy sprzedaży obligacji serii W, X oraz Z zakładającej 70% dyskonto.

A. Status uzgodnień z obligatariuszami

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o pozytywnym zakończeniu negocjacji w zakresie kluczowych warunków biznesowych ewentualnej transakcji z obligatariuszami Emitenta („Obligatariusze”) uprawnionymi z wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii W, serii X oraz serii Z o łącznej wartości nominalnej 35.250.000,00 PLN („Obligacje”). W ramach wynegocjowanych warunków, o których mowa powyżej, wszyscy Obligatariusze uzyskali wewnętrzne zgody dotyczące ewentualnej sprzedaży posiadanych Obligacji w ramach transakcji pomiędzy Spółką a Inwestorem zakładając 70% dyskonto (lub umorzenie) kwoty wierzytelności, pod warunkiem m.in. otrzymania jednorazowej płatności w wysokości 30% wartości wierzytelności z tytułu Obligacji, tj. 10.575.000,00 PLN po realizacji transakcji z Inwestorem.

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”).

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nabycia przez Inwestora co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) i 1 (słownie: jednej) akcji w kapitale zakładowym Emitenta („Przejęcie Kontroli”) i upływu 15 (słownie: piętnastu) dni roboczych od daty Przejęcia Kontroli („Warunek Zawieszający”). Na podstawie Umowy każdy z Obligatariuszy będzie mógł odstąpić od Umowy do dnia 30 września 2020 roku w przypadku spełnienia się określonych w Umowie zdarzeń, m.in. w przypadku niespełnienia się Warunku Zawieszającego do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

B. Status uzgodnień z polskimi bankami

W dniu 13 lutego 2020 roku Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o zakończeniu niewiążących negocjacji dot. zmian warunków finansowania Emitenta. Zakładana zmiana spowoduje redukcję zobowiązań Spółki w stosunku do polskich banków w uśrednionej wysokości 44,1% istniejącego zadłużenia (tj. o łącznie 48.664.350,00 złotych), przy czym zgodnie z ustaleniami zakres zmiany (w tym wartość redukcji) oraz ustalenia warunków spłaty pozostałych części wierzytelności mogą być różne dla poszczególnych banków.

W dniu 31 marca 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Kredytodawcy”) aneks nr 5 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”). Na mocy Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 6 kwietnia 2020 r. Podpisanie Aneksu miało na celu umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. aneks nr 6 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”). Na mocy tego Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 31 lipca 2020 r. Podpisanie Aneksu miało na celu dalsze umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

Wraz z zawarciem Aneksu Spółka zakończyła robocze negocjacje z Kredytodawcami w sprawie warunków komercyjnych i prawnych długoterminowej restrukturyzacji Umowy Kredytowej („Term Sheet”). Dalszy proces restrukturyzacji Umowy Kredytowej wymaga obecnie uzyskania ostatecznych zgód kredytowych oraz korporacyjnych, następnie podpisania Term Sheet oraz uzgodnienia pełnej dokumentacji prawnej wdrażającej restrukturyzację Umowy Kredytowej.

W dniu 24 kwietnia 2020 r., doszło do podpisania pomiędzy Spółką i polskimi bankami („Strony”) wstępnego porozumienia dotyczącego Restrukturyzacji („Porozumienie”). Porozumienie zawiera uzgodnienia co do warunków Restrukturyzacji, obejmującej przede wszystkim częściową spłatę oraz częściową redukcję wierzycelności Spółki wobec Banków z tytułu łączącej Spółkę z Bankami umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (następnie zmienionej aneksami) („Umowa Kredytowa”), w kwocie 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) o 50% w zakresie należności głównej, tj. do kwoty należności głównej 55.175.000,00 PLN („Kwota Spłaty”), na warunkach uzgodnionych z każdym z Banków („Redukcja”).

Redukcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę pomiędzy Spółką i Bankami, regulującą szczegółowe warunki i tryb Restrukturyzacji, do której przygotowania i negocjacji Spółka i Banki w związku z podpisanym Porozumieniem przystąpią w najbliższych dniach („Umowa”) oraz po spełnieniu w szczególności następujących warunków zawieszających wejścia w życie Umowy:

- a) nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki,
- b) spłata przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS w wyniku wypłat przez Inwestora uzgodnionego finansowania (z wyłączeniem jednakże zobowiązań objętych układem z ZUS),
- c) całkowita spłata lub nabycie przez Spółkę lub Inwestora lub podmiot powiązany ze Spółką lub Inwestorem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z lub umorzenie zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy tych obligacji (przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata),
- d) udzielenie przez Gi Group SA. spółkę utworzoną zgodnie z prawem włoskim, z siedzibą w Mediolanie, („Gwarant”) na rzecz każdego z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Gwarancja”) 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 Gwarantem oraz Bankami).

Zgodnie z porozumieniem graniczną datą ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy będzie 31 lipca 2020 r.

Kwota Spłaty będzie płatna na rzecz Banków w równych kwartalnych ratach, a jej spłata została rozłożona na trzy lata, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 r. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku.

Zgodnie z Porozumieniem Umowa będzie również zawierać szereg postanowień uelastyczniających zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty oraz obowiązków Spółki wobec Banków.

Poza tym, zgodnie z Porozumieniem, po udzieleniu przez Gwaranta Gwarancji, Banki będą zobowiązane do zwolnienia większości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, za wyjątkiem zastawów na udziałach spółki ProHuman 2004 Kft, który zostanie utrzymany do czasu spłaty kredytów.

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 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 wierzycelności 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 nieuzgodnionej 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.

W dniu 9 lipca 2020 roku 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 wierzycelności 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.

4) Udostępnienie finansowania pomostowego od grupy Inwestora polskim podmiotom

W wykonaniu umowy inwestycyjnej opisanej w pkt 1 niniejszego rozdziału zostało udostępnione Grupie Work Service częściowo 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.

Ponadto, grupa Inwestora po dniu bilansowym udostępniała finansowanie (pożyczki) sprzedanej warunkowo grupie niemieckiej w następujących kwotach:

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

5) 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:

- **splacono 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;**
- **do końca 2019 roku dokończono deinwestycje z grupy Antal Sp z o.o.**

- **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**
- **odstąpiono od sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w związku z restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt. 3 niniejszego rozdziału.**

Ponadto, wypowiedziano opcję kupna dotycząca Prohuman 2004 kft w dniu 6 kwietnia 2020 roku co wynika z ustaleń wynikających z opisanej w niniejszym rozdziale umowy inwestycyjnej (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 Spółka, spółkami węgierskie: Human Investors Kft. („HI”), Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Profólió”) oraz Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółkę pod warunkiem zapłaty ceny zakupu) nabędzie Udziały Profiólió 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 Profiólió”).

Zapłata na rzecz Profiólió Ceny Nabycia Udziałów Profiólió 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 Profiólió nie nastąpi przed lub w terminie Drugiej Sprzedaży Prohumán, Druga Sprzedaż Prohumán zostanie uznana za nieudaną.

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

W związku z powyższym, Profiólió 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 Profiólió 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 Profiólió 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. 3.000.000,00 PLN.

Łączna wartość Transakcji wyniesie 7.500.000,00 PLN i składa się na nią Cena oraz kwota spłaty zobowiązań wewnątrzgrupowych.

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 z realizowaną restrukturyzacją obligacji opisaną w pkt 3 niniejszego rozdziału, proces sprzedaży podmiotów czeskich i słowackich w dacie niniejszego sprawozdania nie jest aktywny.

6) Dane finansowe za okres I kwartału 2020 roku

Prezentowane dane finansowe dotyczą okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2020 roku oraz okresy 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2019 roku.

W tabeli zaprezentowano również wynik na działalności zaniechanej:

- danych finansowych o działalności zaniechanej za okres 01.01.2020-31.03.2020 brak,
- dane finansowe działalności zaniechanej za okres 01.01.2019-31.03.2019 obejmują grupę Antal.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Przychody	358 802 519,07	414 829 952,50
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	359 947 881,01	413 918 331,75
Zmiana stanu produktów	-1 145 361,94	911 620,75
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00

Koszty działalności operacyjnej	354 111 788,97	410 357 200,27
Amortyzacja	3 324 019,69	3 134 580,80
Zużycie materiałów i energii	1 097 620,16	1 202 439,93
Usługi obce	28 661 439,01	36 362 297,30
Podatki i opłaty	593 774,33	1 123 642,63
Wynagrodzenia	265 092 789,74	299 133 452,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	51 878 273,65	65 898 960,64
Pozostałe koszty rodzajowe	3 463 872,38	3 501 826,90
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 690 730,11	4 472 752,23
Pozostałe przychody operacyjne	8 282 169,82	19 270 502,71
Pozostałe koszty operacyjne	11 900 601,69	10 386 840,81
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 072 298,24	13 356 414,13
Przychody finansowe	6 827 129,61	9 666 654,62
Koszty finansowe	7 890 769,46	4 991 553,36
Zysk (strata) brutto	8 658,39	18 031 515,39
Podatek dochodowy	4 706 912,41	3 966 610,75
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 698 254,02	14 064 904,64

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

01.01.2020-31.03.2020 01.01.2019-31.03.2019

Przychody ze sprzedaży usług	0,00	10 101 206,95
Koszty działalności operacyjnej	0,00	9 222 035,99
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	12 770,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	40 715,49
Przychody finansowe	0,00	22,97
Koszty finansowe	0,00	1 093 640,67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	0,00	-242 392,23
Podatek dochodowy	0,00	6 929,72
Zysk netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0,00	-249 321,96

Komentarz do danych finansowych działalności kontynuowanej.

W konsekwencji zawarcia aneksu nr 4 do umowy kredytowej w grudniu 2018 roku po sprzedaży grupy Exact i częściowego spłacie zadłużenia wobec polskich banków oraz ustabilizowania sytuacji w obszarze zadłużenia obligacyjnego Zarząd Spółki, spółka planowała 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);**
- 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 w kolejnych miesiącach 2020 roku, obecnie nieco trudniejszym do osiągnięcia z uwagi na pandemię COVID-19 opisaną w pkt 7 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) niż na dalszym istotnym korygowaniu kosztów obsługi biznesu. Te koszty będą korygowane nadal, w związku z pandemią COVID-19, ale po ewentualnej transakcji z Inwestorem ich dalsza redukcja nie będzie głównym celem biznesowym.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka pomimo pandemii COVID-19 opisaney w pkt 7 niniejszego rozdziału, działa na nadal perspektywicznym rynku usług HR i po zakończeniu działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz wejściu do Grupy międzynarodowego inwestora branżowego, będzie koncentrować się tylko wyłącznie na obudowie kryzysu zaufania oraz powrocie do wyższych poziomów przychodów ze sprzedaży, co z uwagi efekt dźwigni, może pomóc Grupie w uzyskiwaniu lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Work Service, który 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 pierwszy kwartał 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. 1,4 mln PLN, w tym:

1. Rozpoznane nietypowe pozostałe przychody operacyjne w łącznej kwocie ok. 1,4 mln PLN, w tym:
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne w związku rozwiązaniem rezerw restrukturyzacyjnych w łącznej kwocie ok 0,7 mln PLN;
 - Rozpoznane pozostałe przychody operacyjne związane z korektą wartości aktywów w bilansie w łącznej kwocie ok 0,7 mln PLN.

II. Zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze pogarszające wynik z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 2,4 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. 1,4 mln PLN;
2. Rozpoznane nietypowe pozostałe koszty operacyjne w kwocie ok. 1 mln PLN, w tym m.in.:
 - Pozostałe koszty operacyjne związane z korektą lub opóźnieniem płatności zobowiązań publiczno-prawnych oraz innymi kosztami prawnymi w łącznej kwocie ok 1 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 6A jest negatywny i wynosi ok 1 mln PLN.

Dane porównywalne za pierwszy kwartał 2019 r. dla działalności kontynuowanej zaprezentowane w pkt 2 zawierają również nietypowe zdarzenia pogarszające zysk z działalności operacyjnej w łącznej kwocie ok. 7,74 mln PLN. Zdarzenia te zostały przedstawione również w opublikowanym raporcie Grupy Kapitałowej za 2019 r.

Dane przedstawione powyżej dotyczą tylko Grupy Polskiej.

7) 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 spodziewa się, iż skutki mogą 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) czasowym obniżeniem poziomu przychodów ze sprzedaży w związku z spadkiem zamówień.

Grupa Work Service odnotowała spadek zamówień głównie w maju i czerwcu 2020 roku ale spodziewa się w kolejnych miesiącach wzrostu zamówień. 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).

Obecnie Work Service S.A. podejmuje następujące działania:

- (i) Poszukuje zamówień z sektorów w których może być zgłaszane zapotrzebowanie pomimo potencjalnej recesji, a w szczególności z obszarów logistyki, branży spożywczej oraz medycznej,
- (ii) Dalej ogranicza koszty działalności, dostosowując je do skali działalności,
- (iii) Negocjuje nowe korzystniejsze terminy płatności wynikające z zobowiązań Emitenta wobec niektórych kontrahentów,
- (iv) Prowadzi aktywny monitoring, a w koniecznych przypadkach bardziej stanowczą niż dotychczas windykację swoich należności.

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 31 marca 2020

- Iwona Szmitkowska – Prezes
- Jarosław Dymitruk – Wiceprezes

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

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

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

W dniu 22 czerwca 2020 roku Radę Nadzorczą Spółki podjęła uchwałę na podstawie § 16 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki, w przedmiocie delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki od dnia 22 czerwca 2020 r. na okres dwóch miesięcy.

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

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA – bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
WS Support Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	H-1146 Budapeszt, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22%	80,22%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-265 Katowice, ul. Murckowska 14	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	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
Antal International 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.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Support and Care Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Koziegłowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GmbH & Co.KG

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

Enloyd GmbH	Berlin, An den Treptowers 1, 12435	21.11.2014	100,00%	100,00%	Pełna
-------------	---------------------------------------	------------	---------	---------	-------

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

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

Spółki powiązane przez Work Service Deutschland GmbH

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

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

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

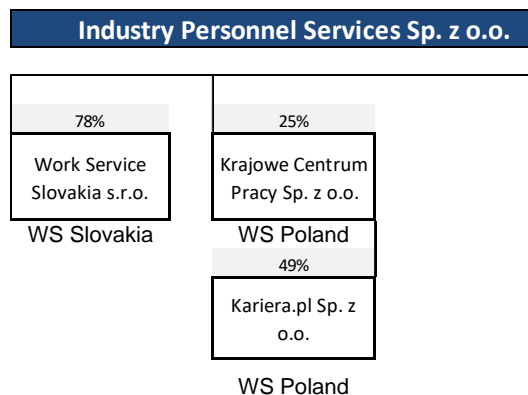
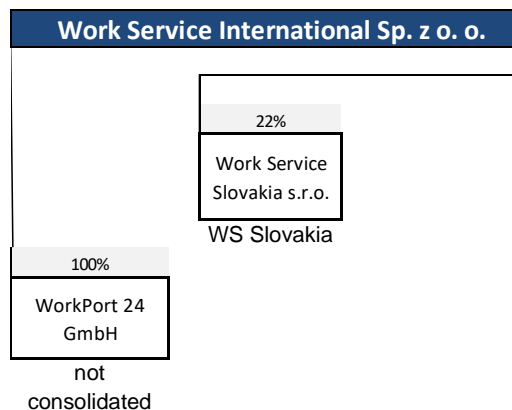
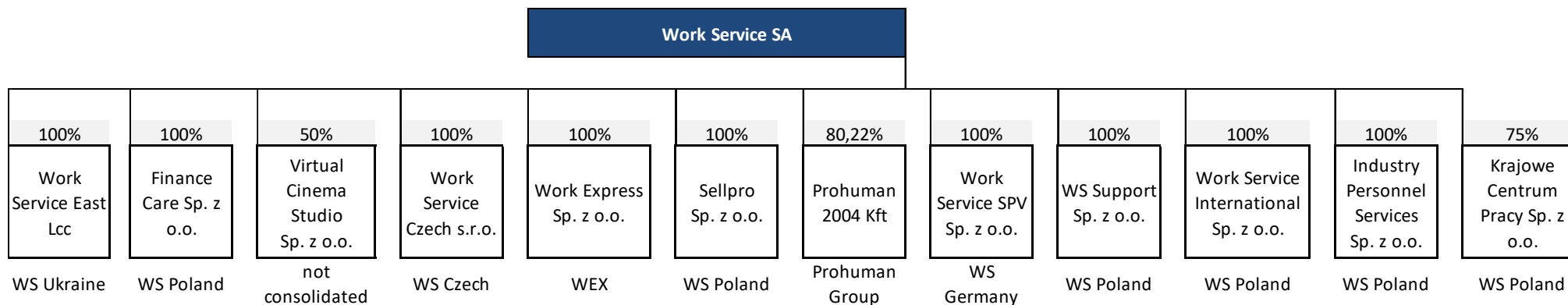
Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

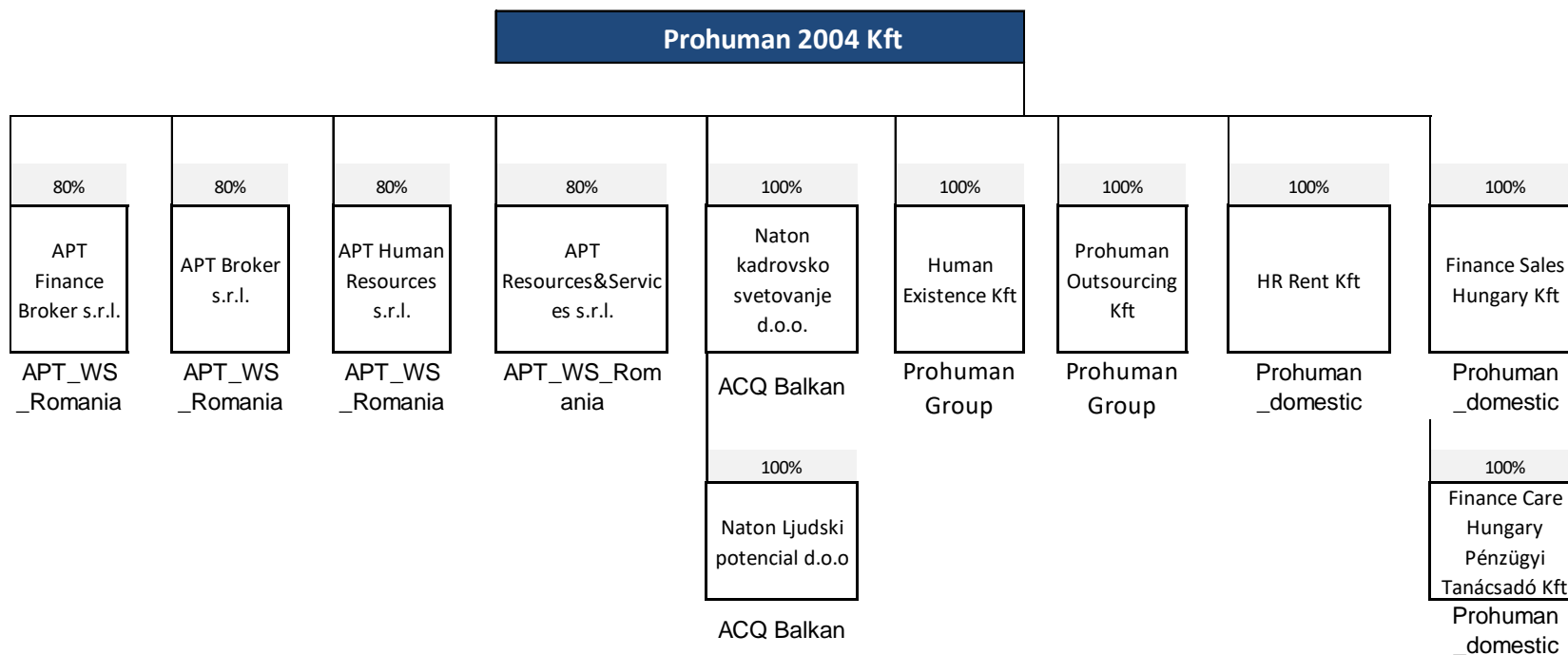
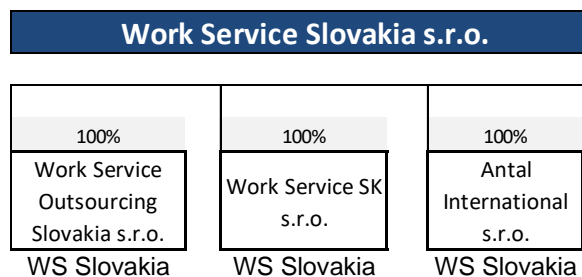
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH.

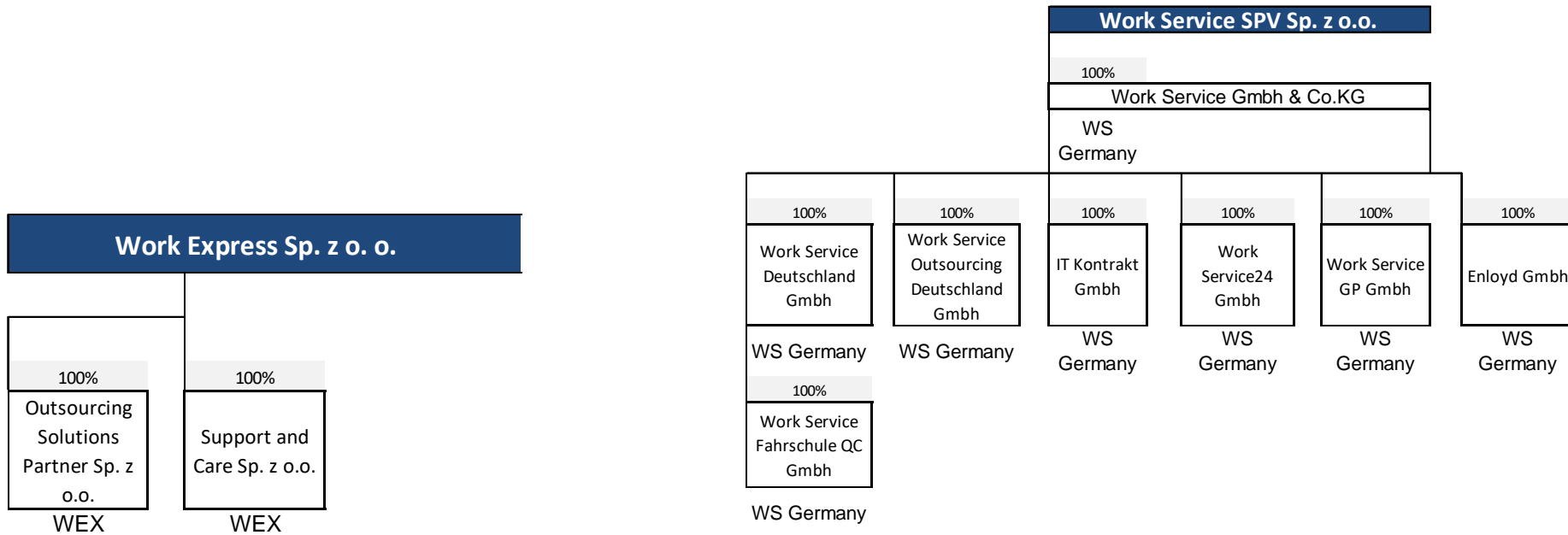
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie sprawuje kontroli nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. (ponieważ posiada tylko 50% praw głosu zgodnie z paragrafem 5 i 6 MSSF 10), nie konsoliduje jej.

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 31.03.2020







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 wydziałowymi częściami lub całymi zakładami produkcyjnymi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 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 31 marca 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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 31 marca 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.

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2020	4,3963	4,5523
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2585
01.01-31.03.2019	4,2978	4,3013

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.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Wg szacunku Grupy ocenia się wpływ tego standardu jako nieistotny.

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

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym nie dokonywaliśmy korekty wcześniej opublikowanych danych.

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

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

W Grupie Kapitałowej przyjęto, iż podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według rodzajów działalności gospodarczej. Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest w odrębnych spółkach zależnych. Znacząca większość

działalności Grupy dotyczy pracy tymczasowej. W niniejszym raporcie Grupa Kapitałowa ujawniła informacje dotyczące przychodów w podziale na poszczególne branżowe segmenty działalności – ponieważ w tym układzie analizuje je Zarząd Spółki Dominującej.

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 1.1.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 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 kwartał zakończony dnia: 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za kwartał zakończony 31 marca 2019 roku.

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.- 31.03.2020 dotyczą działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej w roku 2019 i poniżej prezentowane są dane porównywalne za rok 2019

Działalność kontynuowana 01.01.2020-31.03.2020

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	324 905 016	33 897 503		358 802 519		358 802 519
Sprzedaż wewnętrzna	23 857 702	6 243 294		30 100 996	- 30 100 996	-
Przychody segmentu ogółem	348 762 717	40 140 798		388 903 515	- 30 100 996	358 802 519
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	290 418 990	28 103 257		318 522 247		318 522 247
Koszty od dostawców z grupy	23 730 887	448 205		24 179 092	- 24 179 092	-
Koszty segmentu ogółem	314 149 877	28 551 462		342 701 339	- 24 179 092	318 522 247
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	34 486 026	5 794 246		40 280 272		40 280 272
Koszty nieprzypisane			41 369 615	41 369 615	- 5 780 073	35 589 542
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			8 282 170	8 282 170	-	8 282 170
Sprzedaż wewnętrzna			322 257	322 257	- 322 257	-
Przychody segmentu ogółem			8 604 427	8 604 427	- 322 257	8 282 170
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			11 900 602	11 900 602	-	11 900 602
Koszty od dostawców z grupy			215 687	215 687	- 215 687	-
Koszty segmentu ogółem			12 116 289	12 116 289	- 215 687	11 900 602
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						1 072 298
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			6 827 130	6 827 130		6 827 130
Sprzedaż wewnętrzna			2 667 452	2 667 452	- 2 667 452	-
Przychody segmentu ogółem			9 494 582	9 494 582	- 2 667 452	6 827 130
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			7 890 769	7 890 769		7 890 769
Koszty od dostawców z grupy			3 141 888	3 141 888	- 3 141 888	-
Koszty segmentu ogółem			11 032 657	11 032 657	- 3 141 888	7 890 769
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						8 658
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						8 658
Podatek			4 706 912	4 706 912		4 706 912
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						- 4 698 254

Działalność kontynuowana 01.01.2019-31.03.2019

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	374 577 248	40 252 704		414 829 952		414 829 952
Sprzedaż wewnętrzna	24 393 289	4 506 590		28 899 879	- 28 899 879	-
Przychody segmentu ogółem	398 970 538	44 759 294		443 729 832	- 28 899 879	414 829 952
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	337 530 986	27 626 836		365 157 822		365 157 822
Koszty od dostawców z grupy	24 363 080	878 767		25 241 846	- 25 241 846	-
Koszty segmentu ogółem	361 894 066	28 505 602		390 399 669	- 25 241 846	365 157 822
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	37 046 262	12 625 868		49 672 130		49 672 130
Koszty nieprzypisane			49 883 165	49 883 165	- 4 683 787	45 199 378
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			19 270 503	19 270 503	-	19 270 503
Sprzedaż wewnętrzna			710 063	710 063	- 710 063	-
Przychody segmentu ogółem			19 980 565	19 980 565	- 710 063	19 270 503
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			10 386 841	10 386 841	-	10 386 841
Koszty od dostawców z grupy			126 749	126 749	- 126 749	-
Koszty segmentu ogółem			10 513 590	10 513 590	- 126 749	10 386 841
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						13 356 414
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			9 666 655	9 666 655		9 666 655
Sprzedaż wewnętrzna			6 550 645	6 550 645	- 6 550 645	-
Przychody segmentu ogółem			16 217 300	16 217 300	- 6 550 645	9 666 655
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			4 991 553	4 991 553		4 991 553
Koszty od dostawców z grupy			5 681 322	5 681 322	- 5 681 322	-
Koszty segmentu ogółem			10 672 875	10 672 875	- 5 681 322	4 991 553
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						18 031 515
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						18 031 515
Podatek			3 966 611	3 966 611		3 966 611
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						14 064 905

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	[%]
	1 kwartał	udział	1 kwartał	udział
Polska	130 448 649	36,4%	166 723 146	40,2%
Zagranica	228 353 870	63,6%	248 106 806	59,8%
Razem	358 802 519	100,0%	414 829 952	100%

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

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

KRAJ	2020	udział [%]	2019	udział [%]
Polska	130 448 649	36,4%	166 723 146	40,2%
Czechy	13 690 377	3,8%	17 897 627	4,3%
Słowacja	5 070 045	1,4%	7 649 448	1,8%
Słowenia	13 415 090	3,7%	16 000 443	3,9%
Chorwacja	53 051	0,01%	235 779	0,1%
Węgry	136 667 176	38,1%	148 252 678	35,7%
Niemcy	22 189 132	6,2%	36 838 772	8,9%
Rumunia	37 268 999	10,4%	21 226 951	5,1%
Ukraina	0	0,0%	5 108	0,001%
RAZEM	358 802 519	100,0%	414 829 952	100,0%

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

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

Branża	1 kwartał 2020	Udział %
Motoryzacja	92 765 260	25,9%
Usługi inne	62 175 798	17,3%
Przemysł inne	53 202 707	14,8%
Call center	52 279 022	14,6%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	41 593 278	11,6%
Elektronika	30 438 187	8,5%
FMCG	8 641 616	2,4%
Administracja inne	8 255 976	2,3%
Sprzedaż i dystrybucja	5 174 399	1,4%
Usługi Medyczne	4 238 459	1,2%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA na dzień 31 marca 2020

AKTYWA	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2019
AKTYWA TRWAŁE	385 019 616,52	386 694 355,07	591 498 078,35
Wartości niematerialne i prawne	15 169 872,19	15 547 471,09	33 278 162,03
Rzeczowe aktywa trwałe	12 671 060,06	13 957 264,56	18 737 594,15
Nieruchomości inwestycyjne	2 379 296,40	2 390 231,55	2 495 938,00
Inne długoterminowe aktywa	306 844 967,05	306 844 967,05	504 342 984,67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	47 954 420,82	47 954 420,82	32 643 399,50
AKTYWA OBROTOWE	127 486 943,69	116 284 064,60	190 765 665,54
Zapasy	449 947,56	825 894,40	962 432,25
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 432 681,32	57 669 660,85	88 726 992,46
Inne aktywa finansowe	54 187 190,81	55 433 975,77	99 980 761,48
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 555 622,23	1 337 855,65	436 060,91
Rozliczenia międzyokresowe	861 501,77	1 016 677,93	659 418,44
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	512 506 560,21	502 978 419,67	782 263 743,89
KAPITAŁ WŁASNY	42 614 686,17	47 178 328,45	234 767 538,88
Kapitał podstawowy	6 559 063,80	6 559 063,80	6 509 482,30
Kapitał zapasowy	283 163 833,96	283 163 833,96	222 164 352,92
Kapitał rezerwowy	5 664 115,29	5 664 115,29	0,00
Zysk (strata) netto	(4 563 642,28)	(180 023 940,84)	6 093 703,66
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(248 208 684,60)	(68 184 743,76)	0,00
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	469 891 874,04	455 800 091,22	547 496 205,01
Rezerwy na zobowiązania	14 707 058,54	15 654 106,14	14 501 344,91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	2 568 813,63	3 792 972,93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	651 462,99	651 462,99	617 796,51
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	11 486 781,92	12 433 829,52	10 090 575,47
Zobowiązania długoterminowe	60 563 361,32	59 354 471,74	177 795 164,05
1. Wobec jednostek powiązanych	53 204 725,25	51 995 835,67	7 786 676,90
2. Wobec pozostałych jednostek	7 358 636,07	7 358 636,07	170 008 487,15
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0,00	0,00	113 546 380,87
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	44 298 780,34
Inne zobowiązania finansowe	7 358 636,07	7 358 636,07	12 163 325,94
Zobowiązania krótkoterminowe	394 621 454,18	380 514 050,84	351 326 939,75
1. Wobec jednostek powiązanych	111 052 159,43	104 960 647,07	159 328 927,62
2. Wobec pozostałych jednostek	283 569 294,75	275 553 403,77	191 998 012,13
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 679 119,21	45 396 882,91	0,00
Inne zobowiązania finansowe	8 401 306,12	8 229 882,26	14 770 567,39
Kredyty i pożyczki	111 608 884,01	109 021 609,77	1 589 517,63
Zobowiązania handlowe	12 173 487,65	10 823 708,46	13 724 087,04
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	90 250 310,30	87 079 950,82	68 443 640,56
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13 139 527,63	11 892 046,99	13 647 688,12
Inne zobowiązania	2 316 659,83	1 846 301,18	79 822 511,39
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	277 462,50	3 872 756,30
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	512 506 560,21	502 978 419,67	782 263 743,89

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2020

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Przychody	75 213 742,20	83 858 052,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	75 589 689,04	83 251 566,19
Zmiana stanu produktów	(375 946,84)	606 485,85
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	79 041 612,23	90 535 453,96
Amortyzacja	2 111 156,59	2 521 179,05
Zużycie materiałów i energii	291 618,04	409 217,65
Usługi obce	8 930 713,17	15 711 442,47
Podatki i opłaty	82 368,09	165 607,58
Wynagrodzenia	55 873 752,10	59 319 168,44
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 441 288,18	12 011 503,15
Pozostałe koszty rodzajowe	310 716,06	397 335,62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	(3 827 870,03)	-6 677 401,92
Pozostałe przychody operacyjne	2 097 689,65	11 393 915,83
Pozostałe koszty operacyjne	1 707 044,26	2 591 467,38
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	(3 437 224,64)	2 125 046,53
Przychody finansowe	3 186 299,04	10 090 300,17
Koszty finansowe	4 312 716,68	6 121 643,04
Zysk brutto	(4 563 642,28)	6 093 703,66
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(4 563 642,28)	6 093 703,66
Całkowite dochody za okres	(4 563 642,28)	6 093 703,66
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom:	(4 563 642,28)	6 093 703,66

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(4 563 642,28)	6 093 703,66
II. Korekty razem	3 312 604,78	-42 896 536,41
1. Amortyzacja	2 111 156,59	2 521 179,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 277 191,16)	3 341 371,91
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 410 551,37	-6 456 810,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-5 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	(947 047,60)	-10 302 241,72
6. Zmiana stanu zapasów	375 946,84	-257 642,40
7. Zmiana stanu należności	(9 771 993,41)	-1 529 792,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 024 661,64	-24 696 659,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(122 286,34)	-6 307 585,51
10. Inne korekty	(1 491 193,15)	796 645,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(1 251 037,50)	-36 802 832,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 105 094,69	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 105 094,69	0,00
a) w jednostkach powiązanych	11 067 299,96	0,00
b) w pozostałych jednostkach	37 794,73	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	37 348,80	0,00
- odsetki	445,93	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	8 245 017,12	83 137,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	436 418,04	83 137,01
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 808 599,08	0,00
a) w jednostkach powiązanych	7 804 059,58	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 539,50	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	4 539,50	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 860 077,57	-83 137,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 771 261,74	38 545 275,70
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 589 605,24	30 302 346,98
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	1 181 656,50	8 242 928,72

II. Wydatki	2 162 535,23	1 524 459,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	31 219,30
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 353 080,36	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	400 570,84
8. Odsetki	809 454,87	1 092 669,08
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 608 726,51	37 020 816,48
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	3 217 766,58	134 846,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 217 766,58	134 846,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 337 855,65	301 214,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	4 555 622,23	436 060,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania (VAT)	159 717,34	0,00

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2020-31.03.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(68 184 743,76)	(180 023 940,84)	47 178 328,45
Zysk (strata) netto roku obrotowego					(4 563 642,28)	(4 563 642,28)
Przeniesienie wyniku za rok 2019				(180 023 940,84)	180 023 940,84	0,00
Emisja akcji						
Korekta wyniku z lat ubiegłych						
Inne						
Stan na 31 marca 2020	6 559 063,80	283 163 833,96	5 664 115,29	(248 208 684,60)	(4 563 642,28)	46 826 212,13

01.01.2019-31.12.2019	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019	6 509 482,30	288 827 883,25	-66 663 530,33	228 673 835,22
Korekta wyniku z lat ubiegłych			(1 521 213,43)	(1 521 213,43)
Stan na 31 grudnia 2018 po korekcie			-68 184 743,76	
Zysk (strata) netto roku obrotowego			(180 023 940,84)	(180 023 940,84)
Podwyższenie kapitału	49 581,50	66,00		49 647,50
Stan na 31 grudnia 2019	6 559 063,80	288 827 949,25	(248 208 684,60)	47 178 328,45

01.01.2019-31.03.2019	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
Zysk (strata) netto roku obrotowego					6 093 706,66	6 093 703,66
Program managerski						
Podział wyniku za 2018 na kapitał zapasowy				12 472 771,84	-12 472 771,84	
Odpis na należności (MSSF 9)						
Stan na 31 marca 2019	6 509 482,30	283 163 767,96	5 664 115,29	-66 663 530,33	6 093 706,66	234 767 538,88

Omówienie Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku

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

Prezentowane dane finansowe za okres 01.01.2020-31.03.2020 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 – 1Q	2019 – 1Q	Dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	358 802 519	424 931 159	0,84
Koszty działalności operacyjnej	354 111 789	419 579 236	0,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 690 730	5 351 923	0,87
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 072 298	14 207 640	0,08
EBITDA	4 396 318	17 426 837	0,25
Zysk (strata) brutto	8 658	17 789 123	0,00
Zysk (strata) netto	-4 698 254	13 815 583	-

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej za okres 01.01.2020-31.03.2020 oraz dane porównywalne za okres 01.01.2019-31.03.2019.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	2020 – 1Q	2019 – 1Q	Dynamika 2019/2018
Przychody ze sprzedaży	358 802 519	414 829 952,50	0,86
Koszty działalności operacyjnej	354 111 789	410 357 200,27	0,86
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 690 730	4 472 752,23	1,05
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 072 298	13 356 414,13	0,08
EBITDA	4 396 318	16 490 994,93	0,27
Zysk (strata) brutto	8 658	18 031 515,39	0,00
Zysk (strata) netto	-4 698 254	14 064 904,64	-

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Work Service osiągnęła wyniki finansowe na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2019 roku, co wynikało przede wszystkim z przeprowadzonej restrukturyzacji operacyjnej (w szczególności obniżenie kosztów prowadzonej działalności spółek) i odzwierciedliło się w poprawie wyników ze sprzedaży oraz w konsekwencji wyników z działalności operacyjnej konsolidowanych w 2020 roku podmiotów.

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

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

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

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

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

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

4.1 Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

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

4.2 Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym 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

Po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2019 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy i pozostawiło wynik finansowy w Spółce.

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

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”);

(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 nieuzgodnionej 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 wiarygodności 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.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej oraz wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 30 czerwca 2020 roku Spółka oraz Gi International S.R.L zawarli aneks nr 1 do Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego termin końcowy ziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej oraz termin końcowy przeprowadzenia zamknięcia transakcji z Inwestorem został przedłużony do dnia 31 lipca 2020 roku.

Jednocześnie w dniu 30 czerwca 2020 Banki wyraziły zgodę na zawarcie Aneksu oraz dokonanie wypłaty Finansowania Pomostowego po dacie 30 czerwca 2020 roku, lecz nie później niż do dnia 31 lipca 2020 roku.

Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży obligacji serii W, X oraz Z pomiędzy Spółką a obligatariuszami

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 nabydzie 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”).

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nabycia przez Inwestora co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) i 1 (słownie: jednej) akcji w kapitale zakładowym Emitenta („Przejęcie Kontroli”) i upływu 15 (słownie: piętnastu) dni roboczych od daty Przejęcia Kontroli („Warunek Zawieszający”). Na podstawie Umowy każdy z Obligatariuszy będzie mógł odstąpić od Umowy do dnia 30 września 2020 roku w przypadku spełnienia się określonych w Umowie zdarzeń, m.in. w przypadku niespełnienia się Warunku Zawieszającego do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o spełnieniu się lub niespełnieniu Warunku Zawieszającego.

Jednocześnie Emitent informuje, że w związku z zawarciem Umowy został spełniony jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w Umowie Inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku, o których to warunkach zawieszających Emitent informował w raportach bieżących numer 12/2020, 12/2020 K.

Delegowanie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

W dniu 22 czerwca 2020 r. Zarząd Work Service S.A. (dalej: „Emitent” lub „Spółka”) niniejszym informuje o podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały na podstawie § 16 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki, w przedmiocie delegowania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marcusa Prestona do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki od dnia 22 czerwca 2020 r. na okres dwóch miesięcy.

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

W dniu 5 czerwca 2020 roku Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedający 1, Work Service International Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedający 2 (łącznie jako „Sprzedający”) oraz Work Service S.A. jako gwarant, zawarli ze spółką Gi Group Deutschland GmbH z siedzibą w Düsseldorf - 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.

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. 3.000.000,00 PLN.

Łączna wartość Transakcji wyniesie 7.500.000,00 PLN i składa się na nią Cena oraz kwota spłaty zobowiązań wewnątrzgrupowych.

Zawarcie przez Emitenta aneksu do układu ratalnego z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych

W dniu 2 czerwca 2020 r. otrzymano informację o podpisaniu przez ZUS aneksu nr 1 do układu ratalnego, zgodnie z którym, na skutek złożenia przez Spółkę korekt deklaracji rozliczeniowych w ZUS, zmniejszeniu o kwotę 99.825,39 zł uległa kwota zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne objętych układem ratalnym, tj. do kwoty 60.693.922,25 zł.

Zmiana warunków emisji obligacji serii W, X, Z oraz SHB

W dniu 29 maja 2020 roku Work Service S.A. oraz jej obligatariusze zawarli umowy, na mocy których dokonano zmiany Dnia Wykupu obligacji serii W, X, Z oraz SHB na dzień 30 września 2020 roku.

Wyrażenie zgody przez organ antymonopolowy w Rumunii na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 19 maja 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez organ antymonopolowy w Rumunii na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez GI INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”).

Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Zgoda Kredytodawców na wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 14 maja 2020 r. zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2020 informuje, że Bank BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., Santander Banku Polska S.A. i Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. („Kredytodawcy”) wyrazili zgodę na dokonanie wypłaty finansowania pomostowego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020 („Finansowanie Pomostowe”), po dniu 30 kwietnia 2020 r., lecz nie później niż do dnia 30 czerwca 2020 r., tj. w terminie dłuższym niż termin uzgodniony aneksem nr 7 do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

Wypłata Finansowania Pomostowego odbywać się będzie w częściach, a zakończenie wypłaty całości Finansowania Pomostowego nastąpi w ciągu kilku najbliższych tygodni. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o otrzymaniu ostatniej transzy Finansowania Pomostowego.

Złożenie przez Spółkę wniosku do Kredytodawców w sprawie wyrażenia zgody na wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka” lub „Kredytobiorca”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2020 informuje, że w związku z trwającymi uzgodnieniami co do szczegółowych warunków finansowania

pomostowego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020 („Finansowanie Pomostowe”), Spółka wciąż prowadzi rozmowy z inwestorem w celu uzgodnienia warunków oraz nowego terminu udzielenia Finansowania Pomostowego. W związku z tym Spółka wystąpiła do Banku BNP Paribas Bank Polska S.A., Banku Millennium S.A., Santander Banku Polskiego S.A. i Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. („Kredytodawcy”) z wnioskiem o wyrażenie zgody na wydłużenie terminu wypłaty Finansowania Pomostowego po dniu 30 kwietnia 2020 r. tj. w terminie dłuższym niż termin uzgodniony aneksem nr 7 do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r., o którym to zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2020.

Spółka w prowadzonych rozmowach występuje o możliwie jak najszybszą wypłatę Finansowania Pomostowego, jednak spodziewa się, że jego wypłata może odbywać się w częściach a zakończenie uruchomienie całości Finansowania Pomostowego nastąpi dopiero w ciągu kilku najbliższych tygodni. Emitent poinformuje w kolejnych raportach bieżących o otrzymaniu ostatniej transzy Finansowania Pomostowego.

Zawarcie przez Emitenta Aneksu nr 7 do Umowy Kredytowej

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Kredytodawcy”) aneks nr 7 („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 i nr 17/2020.

Aneks (podobnie jak wcześniejszy aneks nr 6 z dnia 6 kwietnia 2020 r.) służy zmianie warunków Umowy Kredytowej w sposób umożliwiający Spółce i Kredytodawcom zakończenie trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki (o których informację Spółka przekazała w raportach bieżących nr 1/2020 i nr 10/2020), w kontekście realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 13 lutego 2020 r. pomiędzy Kredytobiorcą a spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa włoskiego pod firmą Gi INTERNATIONAL S.R.L. z siedzibą w Mediolanie („Inwestor”), na podstawie której Kredytobiorca oraz Inwestor zobowiązali się, m.in. do podjęcia wszelkich działań celem realizacji Transakcji, w wyniku której m.in. przewidywana jest restrukturyzacja wierzytelności Kredytodawców z Umowy Kredytowej i ich częściowa spłata, z uwzględnieniem zmian zaakceptowanych przez Kredytodawców; o zawarciu tej umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Na mocy Aneksu, m.in. wydłużono do dnia 30 kwietnia 2020 r. dotychczasowy termin (24 kwietnia 2020 r.) wypłaty finansowania pomostowego w kwocie 12.500.000 PLN przez Inwestora na rzecz Kredytobiorcy lub jego podmiotów powiązanych na warunkach satysfakcjonujących dla Kredytodawców; uchybienie temu terminowi stanowi zdarzenie kwalifikowane jako Przypadek Naruszenia Umowy Kredytowej. Aneks modyfikuje także warunki płatności odsetek od kwoty wykorzystanego Kredytu, pod warunkiem wypłaty powyżej wskazanego finansowania pomostowego.

Zawarcie przez Emitenta wstępnego porozumienia z bankami kredytującymi obejmującego ustalenia dotyczącego warunków restrukturyzacji zadłużenia Emitenta

W dniu 24 kwietnia 2020 r., doszło do podpisania pomiędzy Spółką i Bankami („Strony”) wstępnego porozumienia dotyczącego Restrukturyzacji („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera uzgodnienia co do warunków Restrukturyzacji, obejmującej przede wszystkim częściową spłatę oraz częściową redukcję wierzytelności Spółki wobec Banków z tytułu łączącej Spółkę z Bankami umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (następnie zmienionej aneksami) („Umowa Kredytowa”), w kwocie 110.350.000,00 PLN („Istniejące Zadłużenie Bankowe”) o 50% w zakresie należności głównej, tj. do kwoty należności głównej 55.175.000,00 PLN („Kwota Spłaty”), na warunkach uzgodnionych z każdym z Banków („Redukcja”). Redukcja zostanie przeprowadzona w oparciu o umowę pomiędzy Spółką i Bankami, regulującą szczegółowe warunki i tryb Restrukturyzacji, do której przygotowania i negocjacji Spółka i Banki w związku z podpisanym Porozumieniem przystąpią w najbliższych dniach („Umowa”) oraz po spełnieniu w szczególności następujących warunków zawieszających wejścia w życie Umowy:

- nabycie przez Inwestora co najmniej 50% akcji Spółki plus jedna akcja Spółki,
- spłata przez Spółkę i jej polskie spółki zależne wymagalnych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS w wyniku wypłat przez Inwestora uzgodnionego finansowania (z wyłączeniem jednakże zobowiązań objętych układem z ZUS),
- całkowita spłata lub nabycie przez Spółkę lub Inwestora lub podmiot powiązany ze Spółką lub Inwestorem obligacji Spółki serii SHB, W, X oraz Z lub umorzenie zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy tych obligacji (przy czym poziom spłaty lub wysokość ceny nabycia nie będzie wyższa niż 30% z zastrzeżeniem obligacji serii SHB, w którym to przypadku dopuszczalna jest całkowita spłata),
- udzielenie przez Gi Group SA. spółkę utworzoną zgodnie z prawem włoskim, z siedzibą w Mediolanie, („Gwarant”) na rzecz każdego z Banków warunkowego poręczenia pod prawem polskim, egzekwowalnego w Republice Włoskiej („Gwarancja”) 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 Gwarantem oraz Bankami).

Zgodnie z porozumieniem graniczną datą ziszczenia się warunków zawieszających i wejścia w życie Umowy będzie 31 lipca 2020 r. Kwota Spłaty będzie płatna na rzecz Banków w równych kwartalnych ratach, a jej spłata została rozłożona na trzy lata, przy czym pierwsza płatność ma mieć miejsce do dnia 30 września 2020 r., a ostatnia do 30 czerwca 2023 r. Odsetki od Kwoty Spłaty będą naliczane w wysokości WIBOR 3M + 200 bps w skali roku. Zgodnie z Porozumieniem Umowa będzie również zawierać szereg postanowień uelastyczniających zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu Umowy Kredytowej, w tym zmodyfikowany katalog przypadków naruszeń mogących skutkować obowiązkiem przedterminowej spłaty Kwoty Spłaty oraz obowiązków Spółki wobec Banków. Poza tym, zgodnie z Porozumieniem, po udzieleniu przez Gwaranta Gwarancji, Banki będą zobowiązane do zwolnienia większości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banków na podstawie Umowy Kredytowej, za wyjątkiem zastawów na udziałach spółki ProHuman 2004 Kft, który zostanie utrzymany do czasu spłaty kredytów.

Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na transakcję w rozumieniu Umowy Inwestycyjnej

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na transakcję określoną w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”) w dniu 13 lutego 2020 roku („Umowa Inwestycyjna”). Uzyskanie zgody Rady Nadzorczej Spółki na transakcję stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w Umowie Inwestycyjnej.

Wyrażenie zgody przez czeski organ antymonopolowy na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez czeski organ antymonopolowy na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

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

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Work Service S.A. zawarła układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczący zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (w tym odnośnych odsetek) o wartości 60.793.747,64 zł. Ponadto, 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 uwzględnia okresy z niższymi ratami, finansowanymi z bieżących przepływów pieniężnych oraz okresy z ratami względnie wyższymi, które zgodnie z założeniami Emitenta oraz IPS, zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych w ramach przedsięwzięć wynikających z rezultatów prowadzonego przeglądu opcji strategicznych. Jednym z warunków obowiązywania układów ratalnych jest regulowanie bieżących płatności wobec ZUS bez opóźnień.

Wyrażenie zgody przez niemiecki organ antymonopolowy na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 17 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu zgody przez niemiecki organ antymonopolowy na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Uzyskanie zgody właściwych organów antymonopolowych na przejęcie przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Wyrażenie zgody przez organ antymonopolowy w Polsce na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora

W dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Work Service S.A. otrzymał informację o wyrażeniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką przez Gi INTERNATIONAL S.R.L., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA („Inwestor”). Decyzja polskiego organu antymonopolowego o wyrażeniu zgody na przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestora została wydana dnia 9 kwietnia 2020r. Uzyskanie zgody właściwych organów

antymonopolowych na przejście przez Inwestora kontroli nad Spółką i jej podmiotami powiązаныmi stanowi jeden z warunków zawieszających transakcji z Inwestorem, określonych w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Inwestorem w dniu 13 lutego 2020 roku.

Wypowiedzenie opcji kupna oraz zrealizowanie warunku zawieszającego z Umowy Inwestycyjnej

W dniu 6 kwietnia 2020 r., Emitent dokonał wypowiedzenia opcji kupna w odniesieniu do wszystkich akcji Prohumán 2004 Kft. („Prohumán”), będących w posiadaniu Emitenta, stanowiących 80,22% kapitału zakładowego Prohumán („Opcja Kupna”). Opcja Kupna była udzielona przez Emitenta na rzecz Human Investors Kft. („HI”) lub innego podmiotu wskazanego przez Human Investors Kft. zgodnie z umową o opcji kupna i współpracy („Umowa”) zawartą pomiędzy Spółką, HI, Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Profólió”) oraz Prohumán w dniu 3 lipca 2019 r. O zawarciu Umowy oraz ustanowieniu Opcji Kupna Emitent informował w raporcie bieżącym nr 56/2019. Zgodnie z Umową, 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, Emitent był uprawniony do wypowiedzenia Opcji Kupna do 30 kwietnia 2020, które to prawo zostało wykonane przez Emitenta. Strony uzgodniły w Umowie warunki dalszej sprzedaży Prohumán na opisany przypadek niepowodzenia transakcji w ramach Opcji Kupna. W związku z tym, od dnia dzisiejszego Emitent 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 Emitentem a Gi International S.r.l., której całościowym właścicielem jest Gi Group SA. W związku z powyższym został zrealizowany III (trzeci) Warunek Zawieszający wskazany w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Zawarcie przez Emitenta Aneksu nr 6 do Umowy Kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Work Service S.A. zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Kredytodawcy”) aneks nr 6 („Aneks”) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. („Umowa Kredytowa”).

Na mocy Aneksu, m.in. został przedłużony Dzień Ostatecznej Spłaty kredytów do dnia 31 lipca 2020 r. Podpisanie Aneksu ma na celu umożliwienie Spółce i Kredytodawcom zakończenia trwających obecnie zaawansowanych negocjacji w przedmiocie długoterminowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki oraz zawarcie kolejnego aneksu do Umowy Kredytowej w przedmiocie zmian istotnych warunków Umowy Kredytowej.

Wraz z zawarciem Aneksu Spółka zakończyła robocze negocjacje z Kredytodawcami w sprawie warunków komercyjnych i prawnych długoterminowej restrukturyzacji Umowy Kredytowej („Term Sheet”). Warunki komercyjne Term Sheet są w pełni zgodne z wynikiem wcześniejszych negocjacji. Dalszy proces restrukturyzacji Umowy Kredytowej wymaga obecnie uzyskania ostatecznych zgód kredytowych oraz korporacyjnych, następnie podpisania Term Sheet oraz uzgodnienia pełnej dokumentacji prawnej wdrażającej restrukturyzację Umowy Kredytowej.

Pozostałe informacje

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za I 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
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	20,91%	13 714 286	20,91%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	11 009 200	16,78%	11 009 200	16,78%
ProLogics (UK) LLP London	10 466 200	15,96%	10 466 200	15,96%
Tomasz Misiak	9 553 961	14,57%	9 553 961	14,57%
Hanczarek Tomasz	3 336 420	5,09%	3 336 420	5,09%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	14 255 828	21,73%	14 255 828	21,73%
Razem	65 590 638	100,00%	65 590 638	100,00%

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

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

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za I kwartał 2020 r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Iwona Szmitkowska - Prezes zarządu	0	0	0	0
Jarosław Dymitruk - Wiceprezes zarządu	14 562	0	14 562	1 456,20

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 I kwartale 2020 rezerw z tego tytułu wynosi 16 mln zł. Spółki odwołały się od decyzji urzędniczych i skierowały sprawę na drogę postępowania sądowego.

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

Spółka nie zawierała w I kwartale 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 łączna 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.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
2.	Finance Care Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
4.	Work Express Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
5.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks do umowy z dnia 7.11.2016	Czas nieokreślony	14 300 000,00
6.	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
7.	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
8.	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
9.	Work Express Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 14.05.2019	Czas nieokreślony	14 000 000,00
10.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 29.05.2019	Czas nieokreślony	14 000 000,00
11.	Work Express Sp. z o.o.	BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 02.09.2014	Czas nieokreślony	5 200 000,00
12.	Work Express 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
13.	Outsourcing Solutions Partner 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
14.	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
15.	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
16.	Work Service International Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019	Czas nieokreślony	20 000 000,00

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

Zobowiązania warunkowe

Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2020	31.12.2019	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	poręczenie		360 000 000,00	
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777		66 210.000,00	
	zastaw rejestrowy na aktywach		277 500.000,00	
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową		4 621 782,30	
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	poręczenie		3 000 000,00	
Zobowiązanie do wykupienia dodatkowych akcji Prohumana od Profolio	-		86 000 000,00	

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

W trzecim kwartale 2019 roku została utworzona rezerwa na ewentualny zwrot PFRON w wysokości 16 mln zł. Kwotą tą obciążono wynik bieżący. Oprócz opisanego wyżej zagadnienia w I kwartale 2020 nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym istotne korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz nie były dokonane istotne odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, za wyjątkiem zastosowania MSSF 9.

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

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

- przedstawiona w pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu Kwartalnego za I kwartał 2020 obecna ogólna sytuacja Grupy (w tym również Spółki);
- dokonania i niepowodzenia opisane w pkt 1 Omówienia Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku;
- 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 Kwartalnego za pierwszy 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 kwartale 2020 roku nie zidentyfikowano innych niż poniżej czynników wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość innych.

Wdrożenie MSSF 16 od dnia obowiązywania czyli od 1 stycznia 2019. Skutki wdrożenia zostały przedstawione w nocie 3 Stosowane zasady rachunkowości.

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

W pierwszym 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 I kwartale nie dokonała żadnych dodatkowych odpisów aktualizujących oprócz korekt wynikających z zmiany kursów.

Dane jednostkowe

Odpisy aktualizujące wartość należności

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Stan na początek okresu	26 361 799,59	22 630 967,46	22 630 967,46
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	19 277 538,45	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	15 546 706,32	2 495 686,79
Odpisy wykorzystane (-)	51 534,50	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-8 972,94	-	-
Stan na koniec okresu	26 319 238,03	26 361 799,59	20 135 280,67

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek:

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Saldo na początek okresu	25 637 030,91	11 619 942,86	11 619 942,86
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	14 017 088,05	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	106 761,46	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	25 512 323,57	25 637 030,91	11 619 942,86

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Saldo na początek okresu	107 798 274,60	0,00	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	107 798 274,60	-5 000,00
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	-5 000,00

Dane skonsolidowane

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019
Saldo na początek okresu	30 918 918,14	16 190 687,10	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	16 190 687,10

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

Zmiana stanu rezerw (GK Work Service)	31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2020
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	40 642 999,62	4 557 656,77	1 701 084,25	88 165,37	43 411 406,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 868 849,44	-	-	88 165,37	3 780 684,07
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	11 556 757,32	19 290,52	1 701 084,25	-	9 874 963,59
- długoterminowa	279 607,53	19 290,52	-	-	298 898,05
- krótkoterminowa- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 277 149,79	-	1 701 084,25	-	9 576 065,54
3. Pozostałe rezerwy - inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	25 217 392,86	4 538 366,25	-	-	29 755 759,11
- długoterminowe	1 228 390,43	-	-	-	1 228 390,43
- krótkoterminowe	23 989 002,43	4 538 366,25	-	-	28 527 368,68

Zmiana stanu rezerw (dane jednostkowe)	31.12.2019	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.03.2020
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	-	-	-	2 568 813,63
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	651 462,99	-	-	-	651 462,99
Pozostałe rezerwy	12 433 829,52	-	574 633,03	372 414,57	11 486 781,92
Razem	15 654 106,14	-	574 633,03	372 414,57	14 707 058,54

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie było istotnych zmian w pozycji rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dane skonsolidowane	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	54 415 193,61	54 603 298,46
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 780 684,07	3 868 849,44

Dane jednostkowe Work Service S.A.	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	47 954 420,82	47 954 420,82
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568 813,63	2 568 813,63

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

W pierwszym 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 31 marca 2020 roku nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Istotne zmiany w zobowiązaniach finansowych wystąpiły w związku z wdrożeniem MSSF 16.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale 2020 roku nie wystąpiły żadne korekty wyniku dotyczące poprzednich lat.

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 kwartale 2020 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu rozpoczął kontrolę rozliczenia podatku CIT za rok 2017 w Work Service SA. Do chwili publikacji sprawozdania kontrola nie została zakończona i nie można oszacować jej wyników.

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”);

(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.

Zawarcie przez Emitenta aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej oraz wydłużenie terminu na wypłatę finansowania pomostowego

W dniu 30 czerwca 2020 roku Spółka oraz Gi International S.R.L zawarli aneks nr 1 do Umowy Inwestycyjnej, na mocy którego termin końcowy ziszczenia się wszystkich Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej oraz termin końcowy przeprowadzenia zamknięcia transakcji z Inwestorem został przedłużony do dnia 31 lipca 2020 roku.

Jednocześnie w dniu 30 czerwca 2020 Banki wyraziły zgodę na zawarcie Aneksu oraz dokonanie wypłaty Finansowania Pomostowego po dacie 30 czerwca 2020 roku, lecz nie później niż do dnia 31 lipca 2020 roku.

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

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

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

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV	skWS	skoutWS
Przychody	183 683,1	47 050,3	182 028,1	2 390 432,3	2 559 553,8	13 119,9	122 215,6	2 389 783,0	6 991,0	0,00
Koszty	2 771 927,5	0,00	6 408,6	1 414 095,5	1 256 207,0	1 544 035,9	1 851 052,1	-571 959,5	-285,0	0,00
Należności	0,00	4 400 679,7	0,00	9 170 239,6	0,00	0,00	4 203 240,1	53 425 212,4	157 562,6	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	27 667 349,7	0,00	2 537 956,9	0,00	65 512 091,0	5 316 283,6	0,00	0,00	9 154,7	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	4 099 975,3	0,00	838 046,4	0,00	0,00	4 203 240,1	41 889 851,3	16 488,5	0,00

	skWSK	czWS	ger24WS	fiegGP	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	fiegWSF	gerKON	antGER
Przychody	162 860,5	1 130,4	776 610,3	0,00	93 047,6	0,00	3 821 197,4	0,00	0,00	0,00
Koszty	-24 730,1	-653,0	20 314,2	0,00	704,0	0,00	258 425,3	0,00	0,00	0,00
Należności	2 906 633,5	54 031,2	0,00	0,00	0,00	0,00	3 113 466,6	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	1 188 179,4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	13 061,3	0,00	0,00	0,00	0,00	3 113 466,6	0,00	0,00	0,00

	antSK	presWS	presLOG	presOSP	humPRO	humOUT	humEXI	natSLV	natCR	humHR
Przychody	0,00	323 471,3	89 346,0	82 640,0	792 123,6	0,00	0,00	-50 713,0	0,00	0,00
Koszty	0,00	1 225 643,3	1 543,3	231,0	754 088,5	0,00	0,00	898 469,0	0,00	0,00
Należności	78 905,0	1 636 035,3	235 874,0	971 277,7	24 713,2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	53 204 725,3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	388 924,4	369 318,0	6 645,6	231,0	-2 892 456,6	0,00	0,00	10 923 522,4	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	humFIE	humFC	rsAPT	hrAPT	bAPT	fbAPT	ukr2WS
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 920,0
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 643,9
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	4 420,0
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
gerKON	IT Kontrakt GmbH
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humFC	Finance Care Hungar Kft
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
humEXI	Human Existence Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
fiegGP	Work Service GP GmbH
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Workservice GmbH & Co.KG
antGER	Enloyd GmbH
antCZ	Antal International s.r.o.(Czechy)
antSK	Antal International s.r.o. (Słowacja)
antHU	Enloyd Kft
bAPT	APT Broker s.r.l.
fbAPT	APT Finance Broker s.r.l.
hrAPT	APT Human Resources s.r.l.
rsAPT	APT Resources&Services s.r.l.
ukr2WS	Work Service East Lcc
natCR	Naton Ljudski potencial d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. nie podlegało badaniu ani 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:

.....
Iwona Szmitkowska
Prezes Zarządu

.....
Jarosław Dymitruk
Wiceprezes

.....
Marcus Preston
Wiceprezes