

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPÓŁKI
WORK SERVICE
Spółka Akcyjna

za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

Wrocław, 15 marca 2013 roku

INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

1. Informacje identyfikujące Spółkę.

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

Nazwa firmy	Work Service
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	50-079 Wrocław ul. Ruska 51
Telefon	+48 (071) 37 10 900
Fax	+48 (071) 37 10 938
E-mail	work@workservice.pl
Strona internetowa	www.workservice.pl

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 spółka akcyjna jest sukcesorem Work Service spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Work Service SA działa na podstawie prawa polskiego. Podstawą działalności Spółki są przede wszystkim Kodeks Spółek Handlowych oraz regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu. Work Service SA jest agencją zatrudnienia specjalizującą się w pośrednictwie pracy, w nowoczesnych rozwiązaniach kadrowych, świadczącą usługi w obszarze rekrutacji dostarczania do klientów wykwalifikowanych pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku

- Tomasz Hanczarek - Prezes
- Dariusz Rochman - Wiceprezes
- Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes
- Robert Knights - Wiceprezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes

Rada Nadzorcza spółki z dniem 17 maja 2012 roku powołała Pana Paula Christodoulou do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service SA. Z dniem 28 maja 2012 roku Pan Everett Kamin złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Work Service SA

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2012 roku

- Panagiotis Sofianos - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wiesław Skrobowski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kukowski - Członek Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Ignasiak - Członek Rady Nadzorczej
- Everett Kamin - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Grzybowski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 maja 2012 roku Pan Paul Christodoulou zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 29 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Wiesława Skrobowskiego z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołało na wspólną trzyletnią kadencję następujące osoby: Pana Wiesława Skrobowskiego – do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, Pana Tomasza Misiaka – do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Everetta Kamina - do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) praca tymczasowa – oferowanie pracy pracowników czasowych;
- b) merchandising i promocje – profesjonalna obsługa procesu sprzedaży;
- c) rekrutacja pracowników;
- d) doradztwo personalne;
- e) obsługa kadrowo-płacowa;
- f) outsourcing.

Work Service SA jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla poniższych Spółek.

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA- bezpośrednim					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Sp. z o.o.	42-200 Częstochowa, ul.Focha 53	24.09.2007	76,00%	76,00%	Pełna
People Care Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	30.04.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.	Nicosia, Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas P.C.1105	04.04.2008	100,00%	100,00%	Pełna
Medi Staff Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul.Ruska 51	19.02.2010	83,30%	83,30%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Acquisitions Ltd.	London, Duke Street, St Jame's 32 SW1Y 6DF	03.01.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
IP Work Service Partnership	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	09.06.2011	99,99%	99,99%	Pełna
Work Service IP Cypr. Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	10.03.2011	100,00%	100,00%	Pełna
WS Energy Sp. z o.o.	50-079 Wrocław, ul. Ruska 51	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
IT Kontrakt Sp. z o.o.	53-238 Wrocław, ul. Ostrowskiego 13	05.04.2012	75,00%	75,00%	Pełna
Lefmur Trade Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	90,00%	90,00%	Pełna

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

Spółki powiązane przez Work Service International					
Work Service Czech s.r.o.	Praha 2, Vinohrady, Cermakova 1314/7, PSC: 120 00	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Czech Work Agency s.r.o.	120-00 Praga, ul.Narodni 339/11	01.06.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Ukraina	79005 Lwów, ul. Szota Rustaweli 13, biuro 17	25.04.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, ul.Hattalova 12	04.09.2007	2,50%	2,50%	Pełna
Workport24 GmbH	Mahlsdorfer Straße 61 b, 15366 Hoppegarten, Niemcy	19.08.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Work Service24 GmbH	Mahlsdorfer Straße 61 b, 15366 Hoppegarten, Niemcy	23.08.2011	100,00%	100,00%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Exact System Sp. z o.o.					
Automotive Assembly System	Plac Solny 14/3, 50-062 Wrocław	01.03.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact System Czech Republik s.r.o.	Daliborova 426/25, Ostrava - Mariánské Hory PSC 709 00	29.01.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact System Slovakia s.r.o.	010 01 Zilina, Radlinskeho 19	17.10.2006	100,00%	100,00%	Pełna
Exact System GmbH Germany	02826 Gorlitz, Emmerichstr.43	12.08.2009	100,00%	100,00%	Pełna
ZAO Exact Systems Russia	105066, Moscow, 45 Olkhovskaya St., building 1, office 4	21.03.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Ideal Kalite Kontrol Ve Olcme Sistemleri Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi	Akdeniz Mahallesi Cumhuriyet Bulvari No: 64 Akhan Ishani Kat: 5, Daire: 7 Konak/Izmir	03.04.2012	99,00%	99,00%	Pełna
IP Exact Systems Partnership	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	20.08.2012	99,00%	99,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	Calea Floreasca, Nr. 169A, Corp A, Etaj 8, Biroul 2039-2044, Campus 07.	24.09.2007	99,00%	99,00%	Pełna
Werslon Holding Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	89,96%	89,96%	Pełna

Spółki powiązane przez Industry Personnel Services Sp. z o.o.					
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, ul.Hattalova 12	05.05.2011	97,50%	97,50%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service Slovakia s.r.o.					
Work Service Outsorcing Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, ul. Hattalova 12	05.09.2011	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service IP Cypr. Limited					
IP Work Service Partnership	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	09.06.2011	0,01%	0,01%	Pełna
IP IT Kontrakt Partnership	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	14.08.2012	0,10%	0,10%	Pełna
Ebremor Trading Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	0,09%	0,09%	Pełna
Lefmur Trade Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	0,91%	0,91%	Pełna

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Spółki powiązane przez Automotive Assembly System Sp. z o.o.					
Ideal Kalite Kontrol Ve Olcme Sistemleri Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi	Akdeniz Mahallesi Cumhuriyet Bulvari No: 64 Akhan Ishani Kat: 5, Daire: 7 Konak/Izmir	03.04.2012	1,00%	1,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	Calea Floreasca, Nr. 169A, Corp A, Etaj 8, Biroul 2039-2044, Campus 07.	24.09.2007	1,00%	1,00%	Pełna

Spółki powiązane przez IT Kontrakt Sp. z o.o.					
IT Kontrakt GmbH	Friedrichstrasse 15 70174 Stuttgart	05.04.2012	100,00%	100,00%	Pełna
IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o.	50-559 Wrocław, ul. Łądecka 7	05.04.2012	100,00%	100,00%	Pełna
IP IT Kontrakt Partnership	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	14.08.2012	99,90%	99,90%	Pełna
Stermedia Sp. z o.o.	ul. Parkowa 13 51-616 Wrocław	25.07.2012	75,40%	75,40%	Pełna
Ebremor Trading Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	90,00%	90,00%	Pełna

Spółki powiązane przez IP IT Kontrakt Partnership					
Ebremor Trading Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	9,91%	9,91%	Pełna

Spółki powiązane przez IP Work Service Partnership					
Lefmur Trade Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	9,09%	9,09%	Pełna

Spółki powiązane przez IP Exact Systems Partnership					
Werslon Holding Limited	Poseidonos 1 Ledra Bussiness Centre Egkomi, 2406, Nicosia Cyprus	19.12.2012	5,30%	5,30%	Pełna

2. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zł polskich.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez NBP, w szczególności:

1. Kursu na ostatni dzień każdego okresu
2. Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie a w uzasadnionych przypadkach obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu go poprzedzającego.
3. Najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:
 - a) kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:
 - 31.12.2011 r. kurs ogłoszony przez NBP – tabela 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011 tj. 4,4168 zł
 - 31.12.2012 r. kurs ogłoszony przez NBP – tabela 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 tj. 4,0882 zł
 - b) kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - 2011 roku – 4,1401 zł
 - 2012 roku – 4,1736 zł

2. Czas trwania działalności Spółki.

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji.

Rokiem obrotowym spółki Work Service SA jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

5. Informacja o kontynuacji działalności Spółki.

Sprawozdanie Work Service SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

6. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zawiera:

- 1) informację dodatkową przyjętych zasadach rachunkowości
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie sprawozdania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

b) Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najistotniejsze ze stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt

wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Leasing

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii

wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat,
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

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

Zapasy

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

Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może

przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości na koniec okresu w złotych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe oraz papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy wykazywane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się między innymi: rezerwę na odroczony podatek dochodowy, rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników, rezerwę na odprawy emerytalne.

Odroczony podatek dochodowy

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody

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

- **Sprzedaż towarów i produktów**

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

- **Odsetki**

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

- **Dywidendy**

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

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe.**

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

Podatki

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

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

c) efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych

wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku. Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 *Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie

od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 13 Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- *Zmiany w MSSF 1*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)*

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Spółka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku;
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale ze względu na późniejszą datę wejścia w życie ustaloną przez Komisję Europejską, nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

7. Znaczące szacunki i osądy

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

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

Oszacowania i osądy poddawane są przez Spółkę okresowej weryfikacji. Informacje o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w notach: 7.1, 20, oraz 20.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE		197 408 653,97	136 874 846,93
Wartości niematerialne	8	1 919 619,82	1 111 993,99
Wartość firmy		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	10	3 623 682,98	3 423 278,72
Należności długoterminowe		0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	11	189 560 458,08	130 243 127,02
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.1	2 304 893,09	2 096 447,20
AKTYWA OBROTOWE		77 991 665,82	79 990 242,22
Zapasy	12	2 232 025,86	475 931,16
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	48 812 364,16	54 007 953,89
Inwestycje krótkoterminowe	14	25 206 860,45	21 708 274,73
w tym: środki pieniężne i ich ekwiwalenty		781 565,65	3 280 776,14
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 740 415,35	3 798 082,44
A K T Y W A R A Z E M		275 400 319,79	216 865 089,15
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		85 035 291,49	57 291 581,06
Kapitał podstawowy	16	4 794 799,60	4 283 011,50
Kapitał (fundusz) zapasowy	18	70 666 489,61	42 460 675,17
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Wynik finansowy netto roku obrachunkowego		9 574 002,28	10 547 894,39
ZOBOWIĄZANIA		190 365 028,30	159 573 508,09
Rezerwy na zobowiązania	20	576 334,82	411 668,62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.1	251 421,62	126 317,25
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze		303 282,00	284 902,70
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)		21 631,20	448,67
Zobowiązania długoterminowe	21	46 384 573,16	37 023 258,65
1. Wobec jednostek powiązanych		5 083 531,52	8 654 566,86
2. Wobec pozostałych jednostek		41 301 041,64	28 368 691,79
Kredyty i pożyczki		13 363 578,82	13 520 333,73
Inne zobowiązania finansowe		25 222 990,01	14 554 128,28
Inne zobowiązania		2 713 472,81	294 229,78
Zobowiązania krótkoterminowe	22	143 404 120,32	122 138 580,82
1. Wobec jednostek powiązanych		38 715 831,24	27 405 241,13
2. Wobec pozostałych jednostek		104 686 510,43	94 730 761,04
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		18 118 237,43	0,00
Inne zobowiązania finansowe		661 671,89	3 246 909,24
Kredyty i pożyczki	23	38 291 936,15	24 658 607,00
Zobowiązania handlowe		3 097 525,14	3 190 294,84
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		25 693 336,55	28 077 263,41
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		7 157 637,14	9 448 840,42
Inne zobowiązania		11 666 166,13	26 108 846,13
3. Fundusze specjalne		1 778,65	2 578,65
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
P A S Y W A R A Z E M		275 400 319,79	216 865 089,15

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA

	Nota	2012	2011
Przychody	1	323 867 343,19	326 891 307,64
Przychody netto ze sprzedaży produktów		323 867 343,19	326 891 307,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		297 038 719,37	302 061 915,83
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	297 038 719,37	302 061 915,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 828 623,82	24 829 391,81
Koszty sprzedaży		4 856 582,42	5 000 857,48
Koszty ogólnego zarządu		15 318 164,34	15 307 676,32
Zysk (strata) ze sprzedaży		6 653 877,06	4 520 858,01
Pozostałe przychody operacyjne	3	3 945 420,84	2 706 256,66
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		158 417,26	0,00
Dotacje		8 000,00	0,00
Inne przychody operacyjne		3 779 003,58	2 706 256,66
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 776 728,35	2 022 745,36
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	207 194,42
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		1 776 728,35	1 815 550,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 822 569,55	5 204 369,31
Przychody finansowe	5	13 559 602,94	14 227 261,82
Odsetki		2 801 833,84	1 922 087,97
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach		10 320 000,00	11 418 834,90
Inne		437 769,10	886 338,95
Koszty finansowe	6	12 891 511,73	9 650 394,29
Odsetki		10 556 855,90	7 198 559,09
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Inne		2 334 655,83	2 451 835,20
Zysk (strata) brutto		9 490 660,76	9 781 236,84
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
Podatek dochodowy	7	(83 341,52)	(766 657,55)
Zysk (strata) netto		9 574 002,28	10 547 894,39
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
Całkowity dochód za okres		9 574 002,28	10 547 894,39

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA

	2012	2011
Zysk (strata) netto	9 574 002,28	10 547 894,39
Korekty razem	- 3 866 146,99	- 5 781 147,73
Amortyzacja	1 896 500,47	2 071 359,34
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 756 064,06	4 830 271,88
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-143 944,36	- 207 194,42
Zmiana stanu rezerw	164 666,20	- 329 359,58
Zmiana stanu zapasów	- 1 756 094,70	- 168 659,50
Zmiana stanu należności	- 3 984 245,65	15 414 171,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 13 811 185,52	28 255 329,31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 849 221,20	- 1 885 364,89
Inne korekty	162 871,31	- 53 761 700,87
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 707 855,29	4 766 746,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	148 295 611,40	4 785 252,84
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	216 432,38	3 215 652,84
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	148 079 179,02	1 569 600,00
a) w jednostkach powiązanych	148 079 179,02	1 569 600,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	197 490 290,26	6 455 245,42
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 977 018,58	2 705 582,99
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	147 098 210,29	3 749 662,43
a) w jednostkach powiązanych	145 925 972,87	2 736 447,41
b) w pozostałych jednostkach	1 172 237,42	1 013 215,02
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	47 415 061,39	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 49 194 678,86	- 1 669 992,58

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	74 120 159,50	29 505 220,65
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22 801 636,44	0,00
Kredyty i pożyczki	28 443 071,72	11 446 220,65
Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 875 451,34	18 059 000,00
Inne wpływy finansowe - odsetki	0,00	0,00
Wydatki	33 132 546,42	29 723 251,21
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 794 799,60	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	20 531 681,66	23 540 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	844 800,70	1 352 979,33
Odsetki	6 961 264,46	4 830 271,88
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 987 613,08	- 218 030,56
Przepływy pieniężne netto razem	- 2 499 210,49	2 878 723,52
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 2 499 210,49	2 878 723,52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	3 280 776,14	402 052,62
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	781 565,65	3 280 776,14

INNE KOREKTY:	2012
Opcje zamienne na akcje	162 871,31
RAZEM	162 871,31

INNE KOREKTY:	2011
Obniżenie kapitału podstawowego	-1 038 991,00
Umorzenie akcji	-26 189 794,80
Połączenie spółek	-10 184 794,80
Zmiana udziałów	-16 348 247,74
RAZEM	-53 761 700,87

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 r.	4 283 011,50		42 460 675,17	0,00	0,00	10 547 894,39	57 291 581,06
zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 574 002,28	9 574 002,28
emisja akcji	511 788,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	511 788,10
przekazanie wyniku 2011 na kapitał zapasowy	0,00	0,00	5 753 094,79	0,00	0,00	- 5 753 094,79	0,00
emisja akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00	22 289 848,34	0,00	0,00	0,00	22 289 848,34
opcja kapitałowa	0,00	0,00	162 871,31	0,00	0,00	0,00	162 871,31
wypłata dywidendy*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	- 4 794 799,69	- 4 794 799,69
Stan na 31 grudnia 2012	4 794 799,60		70 666 489,61	0,00	0,00	9 574 002,28	85 035 291,49

2011	Kapitał akcyjny	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.	5 322 002,50	0,00	60 563 448,39	0,00	0,00	12 904 418,00	78 789 868,89
zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 547 894,39	10 547 894,39
przekazanie wyniku 2010 na kapitał zapasowy	0,00	0,00	12 904 418,00	0,00	0,00	-12 904 418,00	0,00
z połączenia spółek	0,00	0,00	- 4 398 596,42				- 4 398 596,42
umorzenie akcji	- 1 038 991,00	0,00	- 26 608 594,80	0,00	0,00	0,00	- 27 647 585,80
wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2011	4 283 011,50		42 460 675,17	0,00	0,00	10 547 894,39	57 291 581,06

* W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ) w wyniku podziału zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 4 794 799,60 złotych, co stanowi 0,10 złotych na jedną akcję. ZWZ ustaliło dzień dywidendy czyli dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku ZWZ na 29 września 2012 roku. Termin wypłaty dywidendy ustalony został przez ZWZ na okres 15 dni roboczych licząc od dnia dywidendy. Wypłatą dywidendy jest objętych 47.947.996 akcji Spółki.

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych wynikających z planowanych i realizowanych inwestycji, tak aby mogła generować oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka zarządza strukturą kapitału dostosowując ją do zmian warunków rynkowych. Zarządzanie strukturą kapitałową spółki odbywa się poprzez takie narzędzia jak: polityka wypłaty dywidendy, emisja akcji, obligacji, zmiany stopnia wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania. Ponadto Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wskaźnika kapitału własnego, wskaźnika udziału kredytów, pożyczek i innych zewnętrznych źródeł finansowania do EBITDA oraz wskaźnik DSCR. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości aktywów netto do wielkości kapitału własnego.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	85 035 291,49	57 291 581,06
Suma bilansowa	275 400 319,79	216 865 089,15
Wskaźnik kapitału własnego	0,31	0,26

Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Work Service SA	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	323 867	326 891	77 599	78 957
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	10 719	7 276	2 568	1 757
Zysk ze sprzedaży	6 654	4 521	1 594	1 092
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	8 823	5 204	2 114	1 257
Zysk (strata) brutto	9 491	9 781	2 274	2 363
Zysk (strata) netto	9 574	10 548	2 294	2 548
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 708	4 767	1 368	1 151
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49 195	-1 670	-11 787	-403
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 988	-218	9 821	-53
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 499	2 879	-599	695
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa	275 400	216 865	67 365	49 100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 365	159 574	46 565	36 129
Zobowiązania długoterminowe	46 385	37 023	11 346	8 382
Zobowiązania krótkoterminowe	143 404	122 139	35 078	27 653
Kapitał (fundusz) własny	85 035	57 292	20 800	12 971
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 795	4 283	1 173	970
Kapitał (fundusz) zapasowy	70 666	42 461	17 285	9 613

	2012	2011
kurs	4,1736	4,1401 RZiS, CF 31.12
kurs	4,0882	4,4168 bilans 31.12

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Ze względu na to, że działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, Spółka określa całą swoją działalność jako segment pracy tymczasowej (stanowi 94% całości świadczonych usług). W związku z powyższym spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych które spełniałyby powyższe wymogi MSSF 8.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż usług	323 867 343,19	326 891 307,64
- w tym: od jednostek powiązanych	35 176 435,50	25 417 245,82
Razem przychody ze sprzedaży usług	323 867 343,19	326 891 307,64
Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	31.12.2012	31.12.2011
a) kraj	323 867 343,19	326 891 307,64
b) eksport	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług	323 867 343,19	326 891 307,64

Nota 2

2. Dane o kosztach rodzajowych	31.12.2012	31.12.2011
a) amortyzacja	1 896 500,47	2 071 359,34
b) zużycie materiałów i energii	1 724 574,37	1 398 650,57
c) usługi obce	91 159 771,88	76 119 287,96
d) podatki i opłaty	400 530,82	369 834,89
e) wynagrodzenia	186 172 130,58	205 541 009,87
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 249 657,93	32 496 900,68
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 814 572,91	4 534 812,61
Koszty według rodzaju razem	318 417 738,96	322 531 855,92
Stan zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 204 272,83	161 406,29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	297 038 719,37	302 061 915,83
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	4 856 582,42	5 000 857,48
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	15 318 164,34	15 307 676,32

Nota 3

3. Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2012	31.12.2011
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	158 417,26	0,00
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	158 417,26	0,00
b) dotacje	8 000,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	3 779 003,58	2 706 256,66
- ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- inne	3 779 003,58	2 706 256,66
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 945 420,84	2 706 256,66

Nota 4

4. Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2012	31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	207 194,42
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	207 194,42
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	1 776 728,35	1 815 550,94
- odpisane należności umorzone	46 944,65	3 280,57
- kary, grzywny, odszkodowania	168 852,22	277 556,59
- koszty postępowania sądowego	27 399,87	11 392,14
- inne	1 533 531,61	1 523 321,64
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 776 728,35	2 022 745,36

Nota 5

5. Przychody finansowe	31.12.2012	31.12.2011
a) odsetki, w tym:	2 801 833,84	1 922 087,97
- od jednostek powiązanych	1 868 929,17	1 214 508,30
- od pozostałych jednostek	850 732,97	250 748,86
- odsetki bankowe	82 171,70	456 830,81
b) przychód ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
c) dywidendy i udziały w zyskach	10 320 000,00	11 418 834,90
d) pozostałe przychody	437 769,10	886 338,95
- dodatnie różnice kursowe	126 409,67	73 551,73
- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
- inne	311 359,43	812 787,22
Przychody finansowe razem	13 559 602,94	14 227 261,82

Nota 6

6. Koszty finansowe	31.12.2012	31.12.2011
a) Odsetki, w tym:	10 556 855,90	7 198 559,09
- odsetki dla spółek powiązanych	798 579,49	136 674,97
- odsetki do pozostałych kontrahentów	131 344,80	115 585,79
- odsetki budżetowe	1 521 791,58	1 458 330,53
- odsetki bankowe	3561305,39	2 663 879,54
- odsetki pozostałe	4 543 834,64	2 824 088,26
b) wartość zbywanych inwestycji	0,00	0,00
c) pozostałe koszty finansowe	2 334 655,83	2 451 835,20
- ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
- utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące udziały	0,00	0,00
- inne	2 334 655,83	2 451 835,20
Koszty finansowe razem	12 891 511,73	9 650 394,29

Nota 7

7. Podatek dochodowy	2012	2011
A. Zysk brutto	9 490 660,76	9 781 236,84
B. podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
C. podatek dochodowy odroczony	(83 341,52)	(766 657,55)
Podatek dochodowy razem	(83 341,52)	(766 657,55)
Zysk netto	9 574 002,28	10 547 894,39

7.1. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 096 447,20	1 451 062,09
a) odniesionych na wynik finansowy	1 643 482,79	1 451 062,09
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	1 643 482,79	1 451 062,09
- inne	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	452 964,41	0,00
2. Zwiększenia	297 871,14	192 420,70
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	192 420,70
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	0,00	192 420,70
- inne	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	297 871,14	452 964,41
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
	89 425,25	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	89 425,25	0,00
- inne	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	2 304 893,09	2 096 447,20
a) odniesionych na wynik finansowy	1 554 057,54	1 643 482,79
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	1 554 057,54	1 643 482,79
- inne	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	750 835,55	452 964,41

Nota 8

8. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2012 roku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	951 468,84	1 567 637,31	2 519 106,15
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	93 537,22	1 331 660,88	1 425 198,10
- nabycie	0,00	0,00	0,00	93 537,22	1 331 660,88	1 425 198,10
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	56 335,00	56 335,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	56 335,00	56 335,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 045 006,06	2 842 963,19	3 887 969,25
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	677 144,31	729 967,85	1 407 112,16
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	101 569,79	459 667,48	561 237,27
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	778 714,10	1 189 635,33	1 968 349,43
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	266 291,96	1 653 327,86	1 919 619,82

W zakresie wartości niematerialnych zmiany w ciągu 2012 roku nastąpiły głównie w zakupach nowego oprogramowania komputerowego. W innych wartościach niematerialnych i prawnych wykazujemy zakupioną licencję na oprogramowanie archiwum elektronicznego.

Nota 9

9. Zmiany w środkach trwałych w 2012 roku	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	1 857 376,46	3 915 317,85	2 725 571,86	687 843,72	9 186 109,89
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	637 150,89	402 851,82	566 952,88	5 454,15	1 612 409,74
- nabycie	0,00	0,00	622 375,92	132 643,07	39 718,22	5 454,15	800 191,36
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	14 774,97	0,00	0,00	0,00	14 774,97
- inne	0,00	0,00	0,00	270 208,75	527 234,66	0,00	797 443,41
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	56 741,66	126 773,06	604 585,06	21 865,60	809 965,38
- likwidacja	0,00	0,00	41 351,16	0,00	0,00	0,00	41 351,16
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	121 773,06	604 585,06	8 300,00	734 658,12
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	15 390,50	5 000,00	0,00	13 565,60	33 956,10
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	2 437 785,69	4 191 396,61	2 687 939,68	671 432,27	9 988 554,25
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	872 286,06	2 877 120,90	1 691 450,86	542 338,69	5 983 196,51
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	183 370,16	637 301,39	465 969,08	48 622,57	1 335 263,20
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	30 376,18	126 773,06	562 790,02	17 538,10	737 477,36
- likwidacja	0,00	0,00	26 878,26	0,00	0,00	0,00	26 878,26
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	121 773,06	562 790,02	6 207,50	690 770,58
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	3 497,92	5 000,00	0,00	11 330,60	19 828,52
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	1 025 280,04	3 387 649,23	1 594 629,92	573 423,16	6 580 982,35
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	1 412 505,65	803 747,38	1 093 309,76	98 009,11	3 407 571,90

W powyższej tabeli ujęto zmiany w środkach trwałych według grup agregacji wraz ze stanami początkowymi i końcowymi, z umorzeniem oraz z wartością netto na koniec 2012 roku. Środki trwałe używane na podstawie leasingu są przez Spółkę amortyzowane rachunkowo. Przedmiotem leasingu są głównie komputery oraz samochody.

Nota 10

10. Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	3 407 571,90	3 202 913,38
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 412 505,65	985 090,40
- urządzenia techniczne i maszyny	803 747,38	1 038 196,95
- środki transportu	1 093 309,76	1 034 121,00
- inne środki trwałe	98 009,11	145 505,03
b) środki trwałe w budowie	216 111,08	220 365,34
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 623 682,98	3 423 278,72

Nota 11

11.1. Zmiany w inwestycjach długoterm. w 2012 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe						Inwestycje długoterm. razem
			a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
Stan na początek okresu w tym w cenie nabycia	0,00 0,00	130 243 127,02 0,00	130 243 127,02 0,00	130 243 127,02 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	130 243 127,02 0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	59 317 331,06	57 116 260,62	57 116 260,62	0,00	0,00	2 201 070,44	59 317 331,06
- nabycie	0,00	58 288 498,04	57 116 260,62	57 116 260,62	0,00	0,00	1 172 237,42	58 288 498,04
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 028 833,02	1 028 833,02
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu w tym w cenie nabycia	0,00 0,00	189 560 458,08 0,00	187 359 387,64 0,00	187 359 387,64 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	2 201 070,44 0,00	189 560 459,08 0,00

Znaczące zmiany w inwestycjach długoterminowych w ciągu roku 2012.**Zakup Grupy IT Kontrakt**

W dniu 5 kwietnia 2012 r. Work Service SA nabyła 7.500 udziałów w spółce IT Kontrakt Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, która (na dzień zakupu) wraz z 2 spółkami zależnymi tworzyła Grupę Kapitałową IT Kontrakt (spółkami zależnymi były: IT Kontrakt Centrum Kształcenia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz IT Kontrakt GmbH z siedzibą w Stuttgarcie). Grupa IT Kontrakt dzięki doświadczeniu oraz znajomości rynku, na którym działa, zdobyła zaufanie największych w kraju banków, towarzystw ubezpieczeniowych, firm telekomunikacyjnych i informatycznych oraz innych przedsiębiorstw realizujących projekty IT. Usługi oferowane przez Grupę IT Kontrakt obejmują usługi outsourcingu kadry IT, outsourcingu testowania jakości systemów informatycznych, outsourcingu zarządzania projektami IT oraz rekrutacji pracowników na stanowiska informatyczne. Baza danych Grupy zawiera opis kompetencji ponad 25 tysięcy specjalistów IT. Na co dzień ponad 300 ekspertów zatrudnionych przez Grupę IT Kontrakt pracuje przy dużych projektach informatycznych dla takich klientów jak: BZ WBK, AIG Bank Polska, NBP, Cyfrowy Polsat, Netia, Siemens, KGHM, Warta, PZU.

Cena zakupu udziałów w Spółce IT Kontrakt Sp. z o.o. obejmowała 3 elementy, tj.:

1. Płatność gotówkową ustaloną na poziomie 45 000 000zł
2. Zgodnie z warunkami umowy w przypadku, gdy Skonsolidowany Zysk Brutto (SZB) Grupy Kapitałowej IT Kontrakt osiągnięty w 2011r. skorygowany o skutki wszelkich transakcji pomiędzy IT Kontrakt Sp. z o.o. i podmiotami powiązanymi z tą spółką, wynagrodzenie doradców Spółki poniesione w związku z procesem przygotowania i negocjowania umowy inwestycyjnej, pomocy przy obsłudze procesu DD, doradztwa księgowego i podatkowego, a także straty Spółki ITK Centrum Kształcenia oraz IT Kontrakt GmbH do wysokości nieprzekraczającej równowartości 100 000 zł oraz zysk Spółki IT Kontrakt Sp. z o.o.

osiągnięty na sprzedaży wyspecyfikowanych w SPA rzeczowych składników majątku tej Spółki, byłby większy od 10 000 000zł, Work Service SA został zobowiązany do zapłaty tzw. Dopłaty 1, skalkulowanej wg. następującej formuły:

$$\text{Dopłata 1} = (\text{Zmodyfikowana Wartość Spółki} - 60.000.000) \times \text{ilość nabytych udziałów} / 10.000$$

Gdzie:

$$\text{Zmodyfikowana Wartość Spółki} = \text{SZB} \times 6$$

Dopłata 1 została skalkulowana w wysokości 4 766 453,60zł

3. Zgodnie z warunkami umowy, jeżeli w okresie współpracy, tj. od dnia skutecznego nabycia 75% udziałów w Spółce IT Kontrakt Sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2014r., Grupa Kapitałowa IT Kontrakt będzie osiągać zysk, Work Service SA zobowiązał się wypłacić dodatkową kwotę określaną jako Dopłata 2 stanowiącą uzupełnienie ceny zakupu. Dopłata 2 należna jest każdemu wspólnikowi w wysokości 7% Zmodyfikowanego Roczego Zysku Netto Spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. za każdy rok, w którym wspólnik będzie pełnił funkcję określoną w umowie inwestycyjnej (zarządzanie Spółką IT Kontrakt Sp. z o.o. w okresie współpracy). Zmodyfikowany Roczny Zysk Netto Spółki oznacza skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej IT Kontrakt nie uwzględniający transakcji dokonanych przez jednostki należące do tej grupy z Inwestorem (tj. Work Service SA).

Do kalkulacji wysokości Dopłaty 2 na poczet ustalenia ceny nabycia przyjęto poziom wyników netto, jakie wynikają z planu biznesowego przyjętego w umowie inwestycyjnej. Ze względu na fakt, iż płatności składające się na Dopłatę 2 realizowane będą w tzw. okresie współpracy, tj. do 31 grudnia 2014r., do kalkulacji w/w ceny, dopłaty te zostały uwzględnione na poziomie ich wartości bieżącej na dzień nabycia kontroli, przy zastosowaniu współczynnika dyskonta równego rentowności netto obligacji skarbowych TZ1114, tj. 4,74%.

W oparciu o w/w założenia Dopłata 2 została przyjęta na poziomie 6 899 807,03zł. W sumie cena nabycia udziałów przyjętą do obliczenia wartości firmy na dzień nabycia kontroli wyniosła 57 116 260,62zł.

Wyszczególnienie	Cena nabycia	Wartość aktywów netto	w tym wartość nabytych aktywów netto	w tym wartość znaków towarowych	Wartość firmy z nabycia
Rozliczenie ostateczne	57 116 260,63	17 116 669,60	12 837 502,20	0,00	44 278 758,43

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2012

11.2. Posiadane udziały		
Nawa spółki	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
FINANCE CARE SP. Z O.O.	780 031,00	100%
IPS SP. Z O.O.	11 670 490,00	100%
EXACT SYSTEMS SP. Z O.O.	14 185 016,95	76%
PEOPLE CARE SP. Z O.O. (WORK ADMINISTRATION SP. Z O.O.)	800 000,00	100%
VIRTUAL CINEMA STUDIO SP. Z O.O.	25 000,00	50%
WORK SERVICE INTERNATIONAL SP. Z O.O.	660 328,80	100%
SELLPRO SP. Z O.O.	9 599 597,20	100%
WORK SERVICE ACQUISITIONS LIMITED	1 777 032,29	100%
PROSERVICE WORLDWIDE (CYPRUS) LIMITED	81 245 128,72	100%
MEDI STAFF SP Z O.O.	8 225 000,00	83,3%
WORK SERVICE ENERGY SP. Z O.O.	66 215,20	75%
IP WORK SERVICE PARTNERSHIP	1 204 726,86	99,99%
WORK SERVICE IP CYPR. LIMITED	4 560,00	100,0%
IT KONTRAKT SP Z O.O.	57 116 260,62	75%
RAZEM	187 359 387,64	

Nota 12

12. Zapasy	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	567 123,30	15 301,43
b) półprodukty i produkty w toku	1 664 902,56	460 629,73
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	0,00	0,00
e) zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Wartość zapasów razem	2 232 025,86	475 931,16

Nota 13

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	2 458 851,14	3 739 693,09
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 023 453,13	705 212,83
- inne	435 398,01	3 034 480,26
b) należności od pozostałych jednostek	46 353 513,02	50 268 260,80
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	17 633 493,33	21 152 192,84
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	183 586,00
- inne	28 720 019,69	28 932 481,96
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	48 812 364,16	54 007 953,89

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe wyniosły 48 812 364,16zł. Stan należności handlowych od jednostek powiązanych i pozostałych wynosi 19 656 946,46zł. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Spółki w drodze szczegółowej analizy ryzyka spłaty tych należności i na dzień bilansowy wyniósł 175 984,13zł. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

Nota 14

14. Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
a) w jednostkach zależnych	24 421 771,75	17 395 142,52
b) w pozostałych jednostkach	3 523,05	1 032 356,07
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	781 565,65	3 280 776,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	781 565,65	3 274 249,12
- inne środki pieniężne	0,00	6 527,02
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe razem	25 206 860,45	21 708 274,73

Nota 15

15. Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia majątkowe	175 555,34	108 752,49
- remonty i naprawy	0,00	0,00
- obsługa informatyczna	26 584,54	25 656,20
- szkolenia	34 473,32	674,67
- doradztwo	48 547,51	16 800,00
- najem	1 383,95	4 203,33
- usługi medyczne	262 938,30	265 301,15
- reklama	23 382,50	23 240,60
- inne	62 985,07	378 806,25
- pozyskanie kapitału	1 097 798,41	2 729 007,91
- materiały	6 766,41	2 413,93
- rmk finansowe	0,00	243 225,91
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 740 415,35	3 798 082,44

Nota 16**Kapitał podstawowy**

W 2012r, miało miejsce podwyższenie kapitału akcyjnego z kwoty 4 283 011,50 zł do kwoty 4 794 799,60 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego miało miejsce 26.04.2012r. - podstawa: uchwała nr 8 NWZ Spółki Work Service SA z dnia 22 lutego 2011r. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki było skutkiem zakończenia publicznej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł. Akcje zostały objęte po 6 zł. Różnica między wartością emisji rozumianą jako iloczyn liczby akcji serii L objętych w ramach pierwszej publicznej subskrypcji i liczby objętych akcji (5.117.881 szt. akcji serii L), tj. kwotą 30 707 286,00 zł, a wysokością wyemitowanego kapitału zakładowego, po uwzględnieniu kosztów emisji (które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynoszą 7 905 649,56 zł) w kwocie 22 289 848,34 zł zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

16. Kapitał zakładowy (struktura) na dzień 31 grudnia 2012 roku								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej owania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	Gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	Gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	Gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	zwykłe	-	100 000	10 000	Gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	zwykłe	-	100 000	10 000	Gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	zwykłe	-	7 406 860	740 686	Kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	zwykłe	-	2 258 990	225 899	Gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	zwykłe	-	9 316 000	931 600	Gotówka	13.01.2010	13.01.2010
K	na okaziciela	zwykłe	-	1 128 265	112 826,50	Gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	zwykłe	-	5 117 881	511 788,10	Gotówka	26.04.2012	26.04.2012
Liczba akcji razem				47 947 996				
Kapitał zakładowy razem w złotych						4 794 799,60		
Wartość nominalna jednej akcji w złotych wynosi						0,1		

Nota 17

Na dzień 31 grudnia 2012r. wszystkie wyemitowane przez Spółkę Work Service SA akcje były akcjami zwykłymi – brak jest akcji uprzywilejowanych zarówno co do głosu, jak i co do dywidendy. Na dzień 31 grudnia 2012r. kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosił 4 794 799,60 zł i dzielił 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.

Strukturę akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając 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.

17.1. Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	Udział w kapitale ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w głosach ogółem
HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A.	6 378 142	13,30%	6 378 142	13,30%
ProLogics (UK) LLP London	20 335 907	42,41%	20 335 907	42,41%
Supernova IDM Fund S.A.	3 525 000	7,35%	3 525 000	7,35%
Pozostali akcjonariusze	17 708 947	36,94%	17 708 947	36,94%
Razem:	47 947 996	100,00%	47 947 996	100,00%

17.2. Akcjonariusze	Seria	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
HMS BEST MANAGEMENT Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	Seria A	750 000	637 814,20	13,30%	13,30%
	Seria B	4 665 500			
	Seria C	962 642			
PROLOGICS UK LLP	Seria C	1 354 057	2 033 590,70	42,41%	42,41%
	Seria F	7 406 860			
	Seria G	2 258 990			
	Seria H	9 316 000			
SUPERNOVA IDM FUND S.A.	Seria C	3 525 000	352 500,00	7,35%	7,35%
Pozostali	Seria B	449 500	1 770 894,70	36,94%	36,94%
	Seria C	10 813 301			
	Seria D	100 000			
	Seria E	100 000			
	Seria K	1 128 265			
	Seria L	5 117 881			
Razem	Seria A	750 000	4 794 799,60	100,00%	100,00%
	Seria B	5 115 000			
	Seria C	16 655 000			
	Seria D	100 000			
	Seria E	100 000			
	Seria F	7 406 860			
	Seria G	2 258 990			
	Seria H	9 316 000			
	Seria K	1 128 265			
	Seria L	5 117 881			

Nota 18

18. Pozostałe kapitały	31.12.2012	31.12.2011
a) kapitał zapasowy	70 666 489,61	42 460 675,17
b) pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
c) różnice z przeliczenia	0,00	0,00
Pozostałe kapitały razem	70 666 489,61	42 460 675,17

18.1. Kapitał zapasowy	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	42 460 675,17	60 563 448,39
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 289 848,34	0,00
b) utworzony ustawowo z przejęcia spółek	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0,00	0,00
e) z zysku	5 753 094,79	12 904 418,00
f) z umorzenia udziałów	0,00	- 26 608 594,80
g) inne	162 871,31	- 4 398 596,42
Kapitał zapasowy, razem	70 666 489,61	42 460 675,17

Nota 19

19. Niepodzielony wynik finansowy	31.12.2012	31.12.2011
Niepodzielony wynik finansowy (korekta mssf)	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku akcje Work Service SA nie były własnością jednostek podporządkowanych. W latach 2012-2011 nie dokonywano odpisów z zysku netto, w ciągu roku obrotowego.

Nota 20

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31.12.2012	31.12.2011
a) część krótkoterminowa, w tym:	324 913,20	285 351,37
- rezerwa na niewymagalne zobowiązania wobec budżetu	0,00	0,00
- rezerwa na koszt wynagrodzeń	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	303 282,00	284 902,70
- pozostałe	21 631,20	448,67
b) część długoterminowa, w tym:	0,00	0,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia razem	324 913,20	285 351,37
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	251 421,62	126 317,25
Rezerwy na zobowiązania razem	576 334,82	411 668,62

20.1. Zmiana stanu rezerw	31.12.2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2012
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126 317,25	125 104,37	0,00	0,00	251 421,62
2. Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	284 902,70	18 379,30	0,00	0,00	303 282,00
3. Pozostałe rezerwy	448,67	21 182,53	0,00	0,00	21 631,20
Razem	411 668,62	164 666,20	0,00	0,00	576 334,82

20.1. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	126 317,25	247 589,69
a) odniesionej na wynik finansowy	126 317,25	247 589,69
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	126 317,25	247 589,69
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	125 104,37	0,00
a) odniesione na wynik finansowy	125 104,37	0,00
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	125 104,37	0,00
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	121 272,44
a) odniesione na wynik finansowy	0,00	121 272,44
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	0,00	121 272,44
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	251 421,62	126 317,25
a) odniesionej na wynik finansowy	251 421,62	126 317,25
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	251 421,62	126 317,25
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00

Nota 21

21. Inne zobowiązania długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych	5 083 531,52	8 654 566,86
b) wobec pozostałych jednostek	41 301 041,64	28 368 691,79
- kredyty i pożyczki	13 363 578,82	13 520 333,73
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24 530 487,61	14 143 819,50
- inne zobowiązania finansowe	693 502,40	410 308,78
- inne zobowiązania długoterminowe	2 713 472,81	294 229,78
Inne zobowiązania długoterminowe razem	46 384 573,16	37 023 258,65

Inne zobowiązania finansowe stanowią wartość zobowiązania z tytułu leasingu, część długoterminowa oraz zobowiązania z tytułu nabycia spółek.

Nota 22

22. Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych	20 947 791,89	24 603 699,26
b) wobec pozostałych jednostek	66 394 574,28	70 072 154,04
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 118 237,43	0,00
- inne zobowiązania finansowe	661 671,89	3 246 909,24
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3 097 525,14	3 190 294,84
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25 693 336,55	28 077 263,41
- z tytułu wynagrodzeń	7 157 637,14	9 448 840,42
- inne	11 666 166,13	26 108 846,13
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 778,65	2 578,65
- ZFŚS	1 778,65	2 578,65
Zobowiązania handlowe i pozostałe razem	87 344 144,82	94 678 431,95
Kredyty i pożyczki	56 059 975,50	27 460 148,87
Razem zobowiązania krótkoterminowe	143 404 120,32	122 138 580,82

Inne zobowiązania finansowe stanowią wartość zobowiązania z tytułu leasingu (część krótkoterminowa), zobowiązanie z tytułu factoringu, zobowiązanie z tytułu opcji. W pozycja inne zobowiązania wykazywane jest m.inn. zobowiązanie z tytułu nabycia spółek w części krótkoterminowej.

22.1. Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2012	31.12.2011
W okresie 1 roku	747 813,17	422 914,34
W okresie od 1 do 5 lat	828 921,12	455 299,11
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Suma	1 576 734,29	878 213,45

Zobowiązania z tytułu obligacji

W tabeli poniżej przedstawione są dane dotyczące wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wartości według skorygowanej ceny nabycia i w wartości nominalnej na dzień 31.12.2012.

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
N	7 559,00	zmienna	1 000,00	2013-05-20	7 559 000,00	opcja call Emitenta (po upływie 6M od dnia przydziału)	7 608 881,63
O	10 500,00	zmienna	1 000,00	2013-06-02	10 500 000,00	opcja call Emitenta (po upływie 6M od dnia przydziału)	10 509 355,80
P	46,00	stała	500 000,00	2014-01-10	23 000 000,00		23 361 159,30
Razem:					41 059 000		41 479 396,73

zmienna stopa procentowa = WIBOR 6M + marża odsetkowa

Emisja nieudziałowych papierów wartościowych

W dniu 10 stycznia 2012r. Work Service SA podjął uchwałę w sprawie przydziału obligacji serii P zamiennych na akcje serii M o wartości nominalnej 23 000 000zł. Obligacje te oprocentowane są wg. stałej stopy procentowej równej 10% pa., a odsetki wypłacane są w ujęciu kwartalnym. Obligacje zamienne

uprawniana do objęcia akcji serii M, przy czym cena emisyjna akcji serii M jest równa cenie konwersji, która wynosi:

- W pierwszym roku od dnia przydziału obligacji – 5,25zł za akcję,
- W drugim roku od dnia przydziału obligacji – 5,80zł za akcję.

Prawo do objęcia akcji serii M może być wykonane w każdym pierwszym dniu roboczym następującym po dniu wymagalności odsetek, natomiast ostateczny termin realizacji prawa do konwersji upływa w dniu upływu 24 miesięcy od dnia przydziału obligacji. Każdy obligatariusz może wykonać przysługujące mu prawo konwersji najpóźniej w ostatnim terminie płatności odsetek, którym jest ostatni dzień ostatniego okresu odsetkowego. Ujęcie emisji obligacji zamiennych w księgach Spółki Dominującej (co miało miejsce w styczniu 2012r.) spowodowało wzrost długoterminowych zobowiązań finansowych o kwotę 23 361 159,73 zł oraz ujęcie składnika kapitałowego wynikającego z wyceny wbudowanego instrumentu pochodnego na kwotę 162 871,31 zł.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2013 z dnia 29 stycznia 2013r. w dniu 28 stycznia 2013r. Spółka Work Service SA otrzymała czternaście, datowanych na dzień 11 stycznia 2013r. ofert kupna obejmujących wszystkie czterdzieści sześć obligacji zamiennych na akcje serii P. Oferty wskazują, że prawo do ich przyjęcia i nabycia Obligacji przysługuje wyłącznie Emitentowi a Oferty wiążą każdego z Obligatariuszy w następujących okresach:

- siedem ofert obejmujących wszystkie Obligacje – od dnia 11 stycznia 2013 r. do dnia 9 kwietnia 2013r. („Opcja Kupna 1”)
- siedem ofert obejmujących wszystkie Obligacje – od dnia 11 kwietnia 2013 r. do dnia 9 lipca 2013 r. („Opcja Kupna 2”).

Zaproponowana w Ofertach cena kupna Obligacji została określona jako:

- w przypadku Opcji Kupna 1 – 121 % łącznej wartości nominalnej Obligacji posiadanych przez każdego Obligatariusza plus odsetki należne od dnia złożenia Oferty do dnia wykupu Obligacji w wysokości 10 % rocznie, liczone na bazie 360 dni w roku,
- w przypadku Opcji Kupna 2 – 117,30 % łącznej wartości nominalnej Obligacji posiadanych przez każdego Obligatariusza plus odsetki należne od dnia złożenia Oferty do dnia wykupu Obligacji w wysokości 10 % rocznie, liczone na bazie 360 dni w roku.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 26 kwietnia 2012r. miał miejsce debiut akcji Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych SA w Warszawie – publiczna subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł została zakończona w dniu 26 marca 2012 r., przydział akcji nastąpił w dniu 27 marca 2012 r. Subskrypcję objęto 20.000.000 akcji nowej emisji serii L, w tym:

- w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych – 15.000.000 akcji serii L,
- w Transzy Otwartej – 5.000.000 akcji serii L,

Ogólna liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy to 5.117.881 akcji, w tym:

- w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych – 4 950 362 akcji serii L,
- w Transzy Otwartej – 167 519 akcji serii L,

Akcje zostały objęte po cenie 6,00 zł, stąd wartości przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wynosi 30 707 286,00 zł (w tym w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych wartość ta wynosi 29 702 172,00 zł, w ramach Transzy Otwartej: 1 005 114,00 zł). Według stanu wiedzy na dzień sporządzania niniejszego raportu koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych faktur wyniosły 7 905 649,56 zł. Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami rachunkowości koszty zgromadzenia kapitału poprzez emisję akcji serii L zmniejszają kapitał zapasowy

Spółki Emitenta do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji serii L, tj. do kwoty 22 289 848,34 zł. Zgodnie z celami emisji wskazanymi w prospekcie emisyjnym środki z emisji akcji serii L zostały przeznaczone na pokrycie części kosztów zakupu 75% udziałów w Spółce IT Kontrakt Sp. z o.o..

Nota 23

23. Kredyty i pożyczki	31.12.2012	31.12.2011
a) kredyty	49 155 514,97	35 657 707,85
w tym: krótkoterminowe	35 791 936,15	24 658 607,00
b) pożyczki od pozostałych i powiązanych	25 351 570,87	8 669 559,63
w tym: krótkoterminowe	20 268 039,35	2 801 541,87
c) saldo kredytowe na rachunkach bankowych	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	74 507 085,84	44 327 267,48
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	18 447 110,34	16 867 118,61
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	56 059 975,55	27 460 148,87

Nota 24

24. Kredyty według terminu wymagalności	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 roku	35 791 936,15	24 658 607,00
Razem kredyty, w tym:	49 155 514,97	35 657 707,85
- długoterminowe	13 363 578,82	10 999 100,85
- krótkoterminowe	35 791 936,15	24 658 607,00

Nota 25

25. Zysk na akcję	31.12.2012	31.12.2011
Kalkulacja zysku podstawowego na akcję		
Zyski		
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	9 574 002,28	10 547 894,39
Liczba akcji		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celu wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	47 947 996	42 830 115
Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)	0,20	0,25
Wartość księgowa		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	85 035 291,49	57 291 581,06
Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B)	1,77	1,34

Wartość księgowa na jedną akcję liczona jest poprzez dzielenie kapitału własnego akcjonariuszy przez ilość akcji według stanu na dzień bilansowy.

Nota 26

Długoterminowe aktywa finansowe nabyte przez Work Service SA w 2012 roku

W dniu 5 kwietnia 2012r. nastąpiło podpisanie ostatecznej umowy sprzedaży 75% udziałów w Spółce IT Kontrakt Sp. z o.o. (opis Nota 11 niniejszego sprawozdania) zdarzenie to spowodowało objęcie nabytej Spółki konsolidacją metodą pełną, począwszy od II kwartału 2012r.

Nota 27 Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

Aktywami, które najbardziej narażone są na działanie ryzyka kredytowego są przede wszystkim należności z tytułu wykonanych usług. Należności te charakteryzują się relatywnie dużą koncentracją, co wynika z charakteru portfela odbiorców. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest spółka zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów.

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu finansowego, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Krótkoterminowe należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług nie są narażone na ryzyko stopy procentowej, ponieważ przychody i koszty odsetkowe z tych tytułów są nieistotne. Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe oprocentowane są według zarówno zmiennej, jak i stałej stopy procentowej (obligacje zamienne na akcje). Wszystkie pozycje aktywów i dominująca większość zobowiązań finansowych oprocentowane są według stóp procentowych waluty polskiej.

Ryzyka kursowe/walutowe

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

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

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

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

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

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

Inne ryzyka rynkowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej na 31-12-2012**Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31-12-2012r.**

27.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne			0,00	
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	781 565,65	0,00	0,00	781 565,65
- pożyczki udzielone	15 245 459,42	2 201 070,44	0,00	17 446 529,86
- zaciągnięte kredyty	35 791 936,15	13 363 578,82	0,00	49 155 514,97
- obligacje	18 118 237,43	23 361 159,30	0,00	41 479 396,73

27.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2012								
Nazwa (firma) jednostki	Rodzaj finansowania	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:		PLN	waluta	PLN	waluta			
Kredyty: ING BŚ S.A.	kredyt obrotowy	11 000 000	-	10 999 100,85	-	WIBOR 1M + marża banku	31.10.2013	Cesja wierzytelności, poręczenie według prawa cywilnego
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	kredyt krótkoterminowy	11 540 000	-	9 140 000,00		WIBOR 1M + marża banku	30.11.2013	Gwarancja, zastaw, cesja wierzytelności
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	13 500 000	-	11 950 893,38		WIBOR 1M + marża banku	30.11.2013	Gwarancja, zastaw, cesja wierzytelności
BNP Paribas S.A.	kredyt inwestycyjny krótkoterminowy	18 000 000	-	4 000 000,00	-	WIBOR+marża	29-11-2016	zastaw na udziałach, zastaw na wierzytelnościach, pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji, umowa podporządkowania
	kredyt inwestycyjny długoterminowy		-	14 000 000,00	-	WIBOR+marża	29-11-2016	zastaw na udziałach, zastaw na wierzytelnościach, pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji, umowa podporządkowania
Yezero Holdings LTD	pożyczka krótkoterminowa		2 500 000,00		2 500 000,00	10%	31.03.2013	brak

27.3. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2011								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:		PLN	waluta	PLN	waluta			
Kredyty: ING BS S.A.	Centrum Bankowości Korporacyjnej, ul. Szewska 72	11 000 000	-	10 999 100,85	-	WIBOR 1M + marża banku	31.10.2013	Cesja wierzytelności, poręczenie według prawa cywilnego
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	Warszawa, ul. Domaniewska 39a	25 040 000	-	24 648 238,00		WIBOR 1M + marża banku	08.06.2012	Gwarancja, zastaw, cesja wierzytelności
POŻYCZKI								
Prologics UK LLP	Suite 109, 109-111 Farrington Road, London	1 800 001,67	-	1 800 001,66	-	WIBOR 3M+marża pożyczkodawcy	29.12.2011	brak
Yezero Holdings LTD	Miltonos 54B, Agios Spyridonas 3050 Limassol, Cyprus	2 500 000,00 zł		2 500 000,00		oprocentowanie stałe	31.01.2013	brak

Nota 28

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kategoria	FC	IPS	WADM	WSI	czWA	czWS	skWS	rumWS	ukrWS	EXT	AAS	skEXT	czEXT	
Przychody	1 924 216,35	4 459 736,40	547 889,30	1 031 387,22		0,00	11 259,45	14 444,41	0,00	0,00	432 747,23	12 222,29	0,00	0,00
	31 926													
Koszty	099,28	38 217 396,32	3 192,17	6 903 946,03		0,00	248 356,87	10 062,00	0,00	0,00	104 683,98	22 142,40	0,00	0,00
Należności	0,00	0,00	0,00	21 607,68		0,00	18 238,32	13 014,87	125 134,86	3 126,88	105 011,96	17 930,69	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	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania	15 820										1 840			
krótkoterminowe	309,94	5 011 680,07	15 151,24	1 122 083,46		0,00	223 765,73	3 304,57	0,00	0,00	000,00	0,00	0,00	0,00
							1 532							
Pożyczki udzielone	182 102,77	0,00	444 299,89	2 053 798,94		0,00	508,51	379 762,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kategoria	acqWS	cyPRO	zaoPRO	bviPRO	SEL	gerEXT	ZAK	ruEXT	ipWS	ipLWS	enWS	ger24WS	gerP24WS	skoutWS
Przychody	0,00	11 417 823,91	0,00	0,00	26 475 534,60	0,00	1 675 594,42	0,00	149 153,97	353,78	0,00	69 065,60	3 106,23	0,00
Koszty	0,00	14 768,82	0,00	0,00	1 091 805,64	0,00	199,02	0,00	1 506 741,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności	0,00	9 364 757,66	63 723,12	0,00	0,00	0,00	443 658,32	0,00	193 981,50	12 264,60	0,00	54 585,11	1 452,72	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 083 531,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania														
krótkoterminowe	1,41	0,00	0,00	0,00	4 986 445,26	0,00	0,00	0,00	1 337 980,36	0,00	0,00	-2,23	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	9 636 855,02	0,00	0,00	0,00	0,00	133 671,30	0,00	0,00	23 350,04	0,00	751 743,84	103 843,59	0,00

Kategoria	itKON	ckKON	gerKON	turEXT	ipEXT	sterKON	ipKON	HMS BEST PLAN	HMS HEDGE	HMS BOND	HMS REAL	HMS BEST MEANG.	HMS CASH POINT	Prologics
Przychody	1 111 805,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty	433 583,56	0,00	0,00	0,00	0,00	43 582,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności	1 200 198,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania														
krótkoterminowe	8 304 345,02	0,00	0,00	0,00	0,00	50 766,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 29

Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi

Brak różnic.

Nota 30

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych

Zobowiązania warunkowe			
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2012	31.12.2011
Zabezpieczenie kredytu*	przewłaszczenie przedmiotu kredytu	-	-
	cesja wierzytelności	20 600 000,00	18 500 000,00
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	-	-
	poręczenie	13 976 991,52	19 874 883,02
	bankowy tytuł egzekucyjny	95 864 776,23	88 525 846,21
	zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym	-	-
	zastaw rejestrowy na należnościach	3 000 000,00	-
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 209 330,61	922 325,86
	poręczenie wekslowe	-	-
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	474 514,00	554 514,63

* do rzeczywistej wysokości zaciągniętych kredytów wraz z dodatkowymi kosztami, tj. do kwoty wystawionych bankowych tytułów egzekucyjnych.

Dnia 30 listopada 2012 roku Spółka Work Service SA zawarła Aneks nr 5 do umowy ramowej nr LKWZ 3/2011 z Polskim Bankiem Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Warszawie, na mocy której uzgodniono, że Bank umożliwi Emitentowi kredytowanie do maksymalnej łącznej wysokości 25 040 000,00 zł. do dnia 30 listopada 2013. Aneks nr 5 przewiduje również zmianę jednego ze sposobów zabezpieczenia roszczeń Banku względem Emitenta związanych z udzielonym kredytem przewidzianego Umową Kredytową z dnia 10 czerwca 2011 r. tj. cesji na zabezpieczenie z kontraktów przysługujących Emitentowi lub dostawcom. Zgodnie z Aneksem nr 5 łączna wartość przelanych na Bank wierzytelności powinna wynosić:

- A) nie mniej niż PLN 9.500.000 na dzień 15 stycznia 2013r.
- B) nie mniej niż PLN 10.500.000 na dzień 15 marca 2013r.
- C) nie mniej niż PLN 11.500.000 na dzień 15 maja 2013r.
- D) nie mniej niż PLN 12.500.000 na dzień 15 lipca 2013r.

Dnia 30 listopada 2012 roku Spółka Work Service SA zawarła Aneks nr 2 do umowy zastawu z dnia 15 czerwca 2011 na mocy którego Emitent działający jako Zastawca ustanowił na rzecz Zastawnika zastaw zwykły na 5.000 udziałach o numerach od 2.001 do 7.000 o wartości nominalnej 1,00 Euro każdy w Proservice Worldwide (Cyprus) Limited z siedzibą na Cyprze (numer rejestrowy 209802).

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia zadłużenia krótkoterminowego:

- Cesja należności,
- Weksel in blanco,
- Poręczenie według prawa cywilnego,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Zabezpieczenie zadłużenia długoterminowego:

- Cesja należności,
- Pełnomocnictwo do rachunku bankowego,
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- Weksel in blanco.

Nota 31**Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

Przeciętne zatrudnienie w latach	2012	2011
Pracownicy administracyjni	196	220
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	196	220

Nota 32

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenia	2012	2011
Wynagrodzenie zapłacone przez Spółkę z tytułu umowy o pracę i nadzór:		
	1 092 476,00	1 091 166,82
- Zarząd	1 026 476,00	1 041 166,82
- Rada Nadzorcza	66 000,00	50 000,00
Wynagrodzenie zapłacone przez Spółkę z tytułu świadczonych usług działalności gospodarczej:		
	0,00	0,00
- Zarząd	0,00	0,00
- Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Razem	1 092 476,00	1 091 166,82

W 2012 roku Spółka nie dokonywała wypłat świadczeń dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej w postaci

- krótkoterminowych świadczeń pracowniczych,
- świadczeń po okresie zatrudnienia,
- pozostałych świadczeń długoterminowych,
- świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy,
- płatności w formie akcji własnych.

Nota 33

Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2012

Powód / Wierzyciel	Pozwany / Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Anna Król	Work Service SA/ Sils Centre Gliwice S.A.	100 000,00 zł	Pozwana nie przewiduje poniesienia żadnych kosztów poza drobnymi związanymi z koniecznością uzyskania kserokopii akt ze sprawy. (Nie przekroczą 50 zł)	Powódka jest w zaawansowanej ciąży i wnosi o odroczenie rozpraw do czasu, gdy będzie mogła uczestniczyć w procesie. Z powyższych względów nie jesteśmy w stanie przewidzieć terminu zakończenia sporu.
Work Service SA	Aleksandra Kaliszka	Ok. 96 000,00 zł	Powódka nie przewiduje poniesienia żadnych kosztów.	Egzekucja w toku
Electus S.A.	Work Service SA	457 037,86 zł	W przypadku przegranej sprawy sąd zasądzi od pozwanej na rzecz powódki koszty procesu (22.852 zł) oraz koszty zastępstwa procesowego (7.200).	Sprawa toczy się przed sądem I instancji.

Nota 34 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 20 stycznia 2013 roku Emitent oraz Balibon Investments S.a.r.l. (w trakcie zmiany nazwy na WorkSource Investments S.à r.l.) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Luksemburgu, („Inwestor”) oraz PineBridge New Europe Partners II, L.P. spółka komandytowa z siedzibą na Kajmanach („Fundusz”) podpisały umowę, której przedmiotem jest określenie zasad oraz warunków dokonania przez Fundusz za pośrednictwem Inwestora jako spółki celowej Funduszu inwestycji w akcje Emitenta („Umowa Inwestycyjna”). Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest w szczególności określenie zasad warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z wykorzystaniem warrantów subskrypcyjnych, ustalenie zasad ładu korporacyjnego Emitenta w związku z dokonaniem inwestycji przez Fundusz w akcje Emitenta nowej emisji.

Zgodnie z treścią Umowy Inwestycyjnej, z zastrzeżeniem spełniania się wymienionych w Umowie Inwestycyjnej warunków zawieszających, Fundusz za pośrednictwem Inwestora dokona objęcia 12 milionów akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii N emitowanych - na potrzeby wykonania praw z zaoferowanych Inwestorowi 12 milionów warrantów subskrypcyjnych Emitenta - w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, po cenie emisyjnej 8,75 zł za jedną ww. akcję, za łączną kwotę 105 milionów złotych reprezentujących 20,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 20,02 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (po podwyższeniu). Liczba akcji Emitenta może podlegać korekcie w zależności od stopnia realizacji ustalonych przez Inwestora w Umowie Inwestycyjnej założeń finansowych. Korekta może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem udziału kapitałowego Inwestora w Spółce. Korekta zwiększająca udział kapitałowy Inwestora w Spółce zostanie dokonana w oparciu o emisję warrantów subskrypcyjnych i akcji Emitenta, zaś korekta zmniejszająca udział kapitałowy zostanie dokonana poprzez umorzenie części akcji nabytych przez Inwestora.

Ustalenie zasad ładu korporacyjnego Emitenta w związku z dokonaniem inwestycji przez Fundusz ma nastąpić w szczególności na podstawie wprowadzenia stosownych zmian do Statutu Emitenta. Proponowane zmiany Statutu Emitenta mają na celu zabezpieczenie pozycji Funduszu jako znaczącego, choć mniejszościowego, akcjonariusza Emitenta.

Umowa przewiduje również wprowadzenie programu motywacyjnego w Spółce obejmującego członków Zarządu oraz kluczowych menadżerów Spółki; szczegółowe warunki zostaną poddane akceptacji Inwestora przez skierowaniem ofert uczestnictwa w tym programie do uprawnionych osób.

Warunkami zawieszającymi zamknięcie transakcji objętej Umową Inwestycyjną, o których mowa powyżej są:

- (i) wpłata przez Inwestora na rachunek powierniczy prowadzony w banku ING Bank Śląski lub inny uzgodniony między stronami Bank kwoty 105 milionów złotych;
- (ii) wydanie decyzji zatwierdzającej bezwarunkowo wspólną kontrolę nad Emitentem, lub decyzję potwierdzającą, że wspólna kontrola nie musi być zatwierdzona przez właściwy urząd ds. konkurencji, lub bezskutecznie upływanie terminu na wydanie takiej decyzji bądź zrzeczenie się spełnienia tego warunku przez Inwestora – warunek został spełniony w dniu 5 lutego 2013 roku
- (iii) rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz zmian statutu Emitenta zgodnie z projektem stanowiącym załącznik do Umowy Inwestycyjnej przez sąd rejestrowy,
- (iv) powołanie przez Walne Zgromadzenie Emitenta dwóch członków w Radzie Nadzorczej Emitenta spośród kandydatów wskazanych przez Inwestora; oraz
- (v) przyjęcie przez Radę Nadzorczą Emitenta założeń finansowych o treści zgodnej z treścią Załącznika 4 do Umowy Inwestycyjnej - O spełnieniu się powyższego warunku w dniu 6 lutego 2012 r. Emitent powziął wiadomość w dniu 11 lutego 2013 r. poprzez otrzymanie przez Emitenta informacji o pozytywnym wyniku głosowania nad podjęciem przez Radę Nadzorczą Emitenta w trybie obiegowym uchwały nr 1 z dnia 6 lutego 2013 r. w przedmiocie uchwalenia biznes planu dla Grupy Kapitałowej Work Service na lata 2013 – 2017, zgodnej z treścią Załącznika nr 4 do Umowy Inwestycyjnej
- (vi) emisja warrantów subskrypcyjnych oraz subskrybowanie ich przez Inwestora;
- (vii) przyjęcie zmienionych Regulaminów Rady Nadzorczej i Zarządu zgodnie z zasadami obowiązującymi w Spółce.

Intencją Zarządu jest by środki pozyskane w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego zostały przeznaczone na akwizycje spółek z regionu Europy Środkowo-Wschodniej, Rosji i Niemiec i/lub zwiększenie kapitału obrotowego Spółki.

Zgodnie z Umową, Inwestorowi przysługuje prawo cesji praw i obowiązków wynikających z Umowy na rzecz podmiotu powiązanego z Funduszem lub Inwestorem, niemniej jednak nie wcześniej niż po dniu spełnienia się Warunków Zawieszających.

Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania i obowiązuje do:

- a) 30 września 2013r. o ile do tego czasu jakkolwiek z Warunków Zawieszających nie zostanie spełniony a Uprawniona Strona nie zrzeknie się tego warunku;
- b) upływu 10 lat od dnia jej wejścia w życie; lub
- c) przeniesienia przez Inwestora wszystkich posiadanych przez niego akcji na inny podmiot niż podmiot powiązany z Funduszem lub Inwestorem.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Nota 35**Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania spółki Work Service SA wskaźnikiem inflacji.

Nota 36

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

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

Nota 37

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012

Wyszczególnienie	Wartość
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	70 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	70 000,00

PODPISY:

1. **Tomasz Hanczarek - Prezes Zarządu**
2. **Dariusz Rochman - Wiceprezes Zarządu**
3. **Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes Zarządu**
4. **Robert Knights - Wiceprezes Zarządu**
5. **Paul Christodoulou Wiceprezes Zarząd**

Wrocław, 15 marca 2013