



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI WORK SERVICE Spółka Akcyjna

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

Wrocław, 26 kwietnia 2018 roku

Spis treści

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	4
1. Informacje identyfikujące Spółkę.	4
2. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń.	10
3. Czas trwania działalności Spółki.	11
4. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji.	11
5. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.	11
6. Informacja o kontynuacji działalności Spółki.	11
7. 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.	11
8. Znaczące szacunki i osądy	23
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service Spółka Akcyjna	26
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service Spółka Akcyjna	27
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service Spółka Akcyjna	28
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service Spółka Akcyjna	30
Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA	31
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	32
Segmenty działalności	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)	33
Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych	33
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	33
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	34
Nota 5. Przychody finansowe	34
Nota 6. Koszty finansowe	34
Nota 6a. Zyski/Straty z instrumentów finansowych	35
Nota 7. Podatek dochodowy	35
Nota 8. Wartości niematerialne	36
Nota 9. Środki trwałe	37
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 11. Inwestycje długoterminowe	39
Nota 12. Zapasy	42
Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności	42
Nota 14. Inne aktywa finansowe	42
Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe	42
Nota 16. Struktura kapitału podstawowego	43
Nota 17. Struktura akcjonariatu	44
Nota 18. Pozostałe kapitały	45
Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy	45
Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	45
Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe	46
Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe	47
Nota 23. Kredyty i pożyczki	49
Nota 24. Kredyty według terminu wymagalności	49

Nota 25. Zysk na akcję	49
Nota 26. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA	50
Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	50
Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem	50
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	61
Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi.	61
Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych	62
Nota 31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.	65
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).	65
Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2017 r.	65
Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu.	66
Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	66
Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej Spółki	66
Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	67
Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.	67

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. Informacje identyfikujące Spółkę.

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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 i dostarczania do klientów wykwalifikowanych pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

Przedmiotem działalności Spółki Work Service SA jest:

1. praca tymczasowa – oferowanie pracy pracowników czasowych;
2. merchandising i promocje – profesjonalna obsługa procesu sprzedaży;
3. rekrutacja pracowników;
4. doradztwo personalne;
5. obsługa kadrowo-płacowa;
6. outsourcing.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku:

- Maciej Witucki - Prezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes
- Iwona Szmitkowska - Wiceprezes
- Krzysztof Rewers - Wiceprezes

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

W dniu 20 lipca 2017 r. wpłynęło do Emitenta pismo datowane na dzień 12 lipca 2017 r. zawierające informację o rezygnacji Pana Roberta Knights z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 12 lipca 2017 r. Pan Robert Knights jako przyczynę rezygnacji wskazał problemy zdrowotne.

W dniu 8 grudnia 2017 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Gajka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 8 grudnia 2017 r. Pan Piotr Gajek będzie pełnić funkcję doradcy Prezesa Zarządu Work Service S.A. kontynuując restrukturyzację Grupy Kapitałowej Work Service.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

W 2017 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Work Service SA.

Work Service S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla poniższych Spółek. Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej Work Service wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Spółki z udziałem kapitałowym Work Service SA - bezpośrednim					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Finance Care Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems S.A.	42-200 Częstochowa, ul. Focha 53	24.09.2007	69,09%	69,09%	Pełna
Antal Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.04.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service International Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.	Nicosia, Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas P.C.1105	04.04.2008	51,00%	51,00%	Pełna
WS Support Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: Clean Staff Sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Prohuman 2004 Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144.	21.12.2013	80,22,%	80,22%	Pełna
Work Express Sp. z o.o.	40-265 Katowice, ul. Murckowska 14	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	77,72%	77,72%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Londýnská 730/59, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ul. Sumska 50, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Investment Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	11.01.2018	100,00%	100,00%	Pełna

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

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

Spółki powiązane przez Work Service International Sp. z o. o.					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	15,29%	15,29%	Pełna
ZAO Work Service Russia	Moskwa, Biuro 45 Olkhovskaya ST, bld.1 105066	20.02.2013	1,00%	1,00%	Pełna

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

Spółki powiązane przez Exact Systems SA					
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
Automotive Assembly Systems Sp. z o. o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	01.03.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Czech Republik s.r.o.	Na Honech832/16 Hrabová, 720 00 Ostrava	29.01.2007	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Slovakia s.r.o.	010 01 Zilina, Jána Kalinčiaka 22	17.10.2006	100,00%	100,00%	Pełna
AO Exact Systems Russia	24 Surikova Street, 125080 Moscow	21.03.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.	Akdeniz Mah. Vali Kazim Dirik Cad. No: 32/32 Konak Izmir	03.04.2012	99,00%	99,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	27 Unirii Bulevardul, block 15, sc.1, floor 7, apt.1 040103 Bucharest	24.09.2007	99,97%	99,97%	Pełna
Exact Systems Ltd.	Afroditis, 25 Clarion Business Centre 1060 Nicosia Cyprus	19.12.2012	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Ltd. (UK)	Unit 1, Cottesbrook Park, Heartlands Business Park, Daventry, NN118YL, England	15.11.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV Sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	6,99%	6,99%	Pełna
Exact Systems Hungary LLC	Hungaria krt.140-144, 1146 Budapest	10.07.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Control + Rework Service NV	Hoogstraat 69 3600 Genk Belgia	15.09.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Control + Rework Service Polska Sp. z o.o.	44-100 Gliwice ul. Wiejska 52	15.09.2015	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Exact Systems SA					
Exact Systems China Ltd	3F Qianjiang Tower, 971 Dong Fang Rd. Pudong District, Shanghai PR China 200122	19.02.2016	100,00%	100,00%	Pełna

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

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

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

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft					
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Prohuman Outsourcing Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144	21.12.2013	100,00%	100,00%	Pełna
Human Existence Kft.	3525 Miskole, Arany Janos ter.1. mfsz 18.	08.07.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Enloyd Kft.	H-1146 Budapest, Hungaria korut 140-144	16.02.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR GLOBAL d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR Rent Kft	H-7624 Pecs, Ferencesek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	2724 Ujlengyel, Ady Endre utca 41	17.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
APT Resources&Services s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Human Resources s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor,	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna

	office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania				
APT Finance Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1 st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna

Spółki powiązane przez HR GLOBAL d.o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Naton Ljudski potencial d.o.o.	Zvonimirova 2/III, 100000 Zagreb, Croatia	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Clean24h Sp. z o.o.	ul. Bankowa 20, 42-320 Niegowa	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
LogistykaPL Sp. z o.o.	ul. Warszawska 1, 42-350 Koziegłowy	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Workbus Sp. z o.o.	Batalionów Chłopskich 8, 42-425 Kroczyce	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Work Service GmbH & Co.KG

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service GmbH & Co.KG	c/o CMS Hasche Sigle, Breite Str. 3, 40213 Düsseldorf	26.06.2014	74,00%	74,00%	Pełna

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

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

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

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

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

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

2. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń.

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich.

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

- Kursu na ostatni dzień każdego okresu.
- 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.
- Najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:
 - kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:
 - 31.12.2017r. kurs ogłoszony przez NBP – tabela 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 tj. 4,1709 zł
 - 31.12.2016r. kurs ogłoszony przez NBP – tabela 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 tj. 4,4240 zł
 - kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - 2017 roku – 4,2447 zł
 - 2016 roku – 4,3757 zł

4. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
GBP	4,7001	5,1445
CZK	0,1632	0,1637
RON	0,8953	0,9749
RUB	0,0604	0,0680
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793

3. Czas trwania działalności Spółki.

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

4. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji.

Rokiem obrotowym spółki Work Service SA jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01 do 31.12.2017 roku.

Sprawozdanie zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku.

5. 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.

6. 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.

7. 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 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. 2017 rok, poz. 2342 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2017 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 zdolnego 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 zobowiązań). Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

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 ujemuje 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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa udziałów może nie być odzyskiwalna, dokonywana jest analiza udziałów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych udziałów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Przy ustalaniu wartości odzyskiwalnej, 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. Ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów finansowych.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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,
- kwestionowanych 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 nieprzeterminowanych 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 w pozostałych przychodach operacyjnych, 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 zostałyby 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 nieprzekraczającym trzech miesięcy. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości na koniec okresu w złotych. Ewidencja wpływów i wypływów środków pieniężnych w walutach obcych następuje według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

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 niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowi 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. Wyjątek stanowią przychody z tytułu usług realizowanych na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji.
- **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 niezwiązane 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 2017 roku, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. 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 2017 roku:

- **Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień**
Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnianie zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.
- **Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.**
Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)**
W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

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

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2016 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który będzie obowiązywał od dnia 1 stycznia 2018 roku, będzie miał wpływ na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki Work Service S.A. MSSF 9 „instrumenty finansowe” wprowadził zmiany w zakresie metod wyceny, zasad utraty wartości aktywów finansowych, zamiast metody straty poniesionej ma być stosowany model straty oczekiwanej, klasyfikacji instrumentów finansowych oraz podejście do rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 ma na celu głównie spełnienie wymogów prawdziwego, rzetelnego i wiernego w sprawozdaniu finansowym.

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka spodziewa się wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej.

MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadza dwie metody wyceny instrumentów finansowych:

- wycena według zamortyzowanego kosztu
- wycena wg wartości godziwej, które to skutki mogą być odnoszone na wynik lub na inne całkowite dochody przy uwzględnieniu warunków zawartych w MSSF 9

Aktywa

- Udziały w spółkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach – brak wpływu na sprawozdanie finansowe, Spółka pozostaje przy wycenie według ceny nabycia, która to metoda jest zgodna z MSR 27 paragraf 10a, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
- Udziały w spółkach zależnych krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży spółka wycenia wg wartości godziwej, sprzedaż będzie dokonana w I kwartale 2018, brak wpływu MSSF 9 na tę pozycję,
- Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, brak wpływu MSSF 9
- Należności krótkoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu - zgodne z zasadami MSSF 9, brak wpływu na sprawozdanie finansowe

Oczekiwane straty kredytowe

Wycena:

Należności wyceniane są z wykorzystaniem rzeczywistej stopy procentowej

- należności krótkoterminowe- Spółka dokonała analizy oczekiwanych strat kredytowych na podstawie uproszczonej metody, dopuszczonej do stosowania przez MSSF 9 paragraf B5.5.35, w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług wpływ oczekiwanych strat na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2017. z tytułu dodatkowego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniósłby 4.261 tysięcy złotych.

Kapitał własny i zobowiązania

- Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania długoterminowe- brak wpływu na sprawozdanie finansowe, wycena wg zamortyzowanego kosztu według MSSF 9, Spółka dokonywała wyceny taką samą metodą również w roku 2017 i poprzednich latach,
- Obligacje- brak wpływu na sprawozdanie finansowe, obecnie Spółka stosuje już metodę zamortyzowanego kosztu w odniesieniu do obligacji
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania krótkoterminowe – brak wpływu na sprawozdanie finansowe, wycena obecnie dokonywana w oparciu o zamortyzowany koszt,

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 9 będzie następujący:

Wpływ na kapitał własny (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Korekty	w tysiącach PLN
Aktywa		
Należności z tytułu dostaw i usług		-4.261
	odpisy aktualizujące wartość	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		810
Aktywa razem		-3.451
Pasywa		
Kapitały Własne		-3.451
Pasywa razem		-3.451

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe na reprezentatywne próbie. Na podstawie dokonanej analizy nie stwierdzono istotnego wpływu MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” na sprawozdanie finansowe Spółki i w związku z tym nie zakłada się wprowadzać do niego żadnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz

przedwdrożeńiowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 Leasing

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

Grupa nie zakończyła badania wpływu MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe. Dotychczasowa analiza wskazuje, że zmiana tego standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa nie zawiera umów ubezpieczeniowych, więc standard nie będzie miał wpływu na jej sprawozdania finansowe. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

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

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

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

8. 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 – ustalane 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, w wyniku czego 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 udziałów w jednostkach zależnych – 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, 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Dane dotyczące programu managerskiego przedstawiamy poniżej.

Program managerski

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

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

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

- uprawnieni Kluczowi Menedżerowie obejmować będą warranty w czasie trwania Programu w ujęciu rocznym,
- warranty zostaną zamienione na akcje dnia 30 czerwca 2018 r. z wyjątkiem warrantów, przyznanych Uprawnionym Kluczowym Menedżerom, którzy byli zatrudnieni w Spółce krócej niż 18 miesięcy w trakcie trwania Programu – warranty te zostaną przekazane do rezerwy i zostaną wykorzystane według uznania przez Radę Nadzorczą,

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

Koszty Programu Motywacyjnego – opis plus wycena.

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

Podstawowe założenia wyceny

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

Założenia do wyceny opcji

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

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

Uwzględniając powyższe, łączna ilość warrantów do wyemitowania na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. na 31 grudnia 2017 r. wynosi 742.006,00 co przy wartości opcji z wyceny w oparciu o zastosowany model - 7,63*zł, daje wartość Programu Motywacyjnego równą 5.664.115,32 zł.

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

Wycena Programu Motywacyjnego

Wyszczególnienie	Liczba warrantów	Wartość pojedynczego warrantu (zł)	Wartość Programu Motywacyjnego
Program Motywacyjny	742.006,00	7,63	5.664.115,32
Wartość obciążająca rok 2017			912.803,28
Wartość programu narastająco- stan na koniec 2017r.			5.207.713,65

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service Spółka Akcyjna

AKTYWA	Nota	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		611 949 308,99	607 077 354,87
Wartości niematerialne i prawne	8	39 450 632,65	36 230 028,37
Rzeczowe aktywa trwałe	9,10	11 053 239,92	12 225 191,40
Nieruchomości inwestycyjne		2 495 938,00	0,00
Inne aktywa finansowe	11	487 023 544,67	538 840 964,25
Inne długoterminowe aktywa		674 420,08	4 234 660,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		60 000 000,00	3 075 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.1	11 122 033,02	12 065 856,14
Rozliczenia międzyokresowe		129 500,65	405 654,71
AKTYWA OBROTOWE		247 718 494,17	248 046 390,96
Zapasy	12	6 607 556,70	9 666 322,01
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	113 749 802,02	70 313 132,73
Inne aktywa finansowe	14a	103 113 003,81	161 364 592,84
Inne aktywa krótkoterminowe	14b	945 601,09	4 830 026,08
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14c	536 784,50	161 019,56
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 542 729,1	1 711 297,74
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	26	21 223 016,95	0,00
A K T Y W A R A Z E M		859 667 803,16	855 123 745,83

PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		227 959 174,20	291 275 509,88
Kapitał podstawowy	16	6 509 482,30	6 509 482,30
Kapitał zapasowy	18	285 678 830,86	287 458 678,33
Zysk (strata) netto		-64 229 138,96	-2 692 650,75
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY			
Rezerwy na zobowiązania	20	3 611 171,36	3 900 774,70
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.1	1 187 349,53	1 888 415,10
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze		1 011 049,60	983 893,75
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)		1 412 772,23	1 028 465,85
Zobowiązania długoterminowe	21	3 959 831,67	217 447 133,13
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		3 959 831,67	217 447 133,13
Długoterminowe pożyczki i kredyty		0,00	123 588 042,21
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	91 797 244,30
Inne zobowiązania finansowe		3 959 831,67	1 889 298,78
Inne zobowiązania		0,00	172 547,84
Zobowiązania krótkoterminowe	22	624 118 071,78	342 493 328,12
1. Wobec jednostek powiązanych		176 651 724,21	195 766 764,74
2. Wobec pozostałych jednostek		447 466 347,57	146 726 563,38
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		44 285 509,42	19 691 508,89
Inne zobowiązania finansowe		5 227 443,50	8 720 371,85
Kredyty i pożyczki	23	216 560 390,34	25 029 249,90
Zobowiązania handlowe		10 128 851,11	8 118 060,37
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		64 787 926,99	57 570 763,16
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		21 550 129,43	20 666 079,93
Inne zobowiązania		84 926 096,78	6 930 529,28
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		19 554,15	7 000,00

PASYWA		
PASYWA RAZEM	859 667 803,16	855 123 745,83

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service Spółka Akcyjna

	Nota	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody		588 976 118,76	582 785 543,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		594 204 483,50	580 771 109,85
Zmiana stanu produktów		(5 228 364,74)	2 014 433,80
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej		607 696 319,46	595 194 205,78
Amortyzacja		5 758 972,48	5 388 915,16
Zużycie materiałów i energii		2 368 197,75	2 170 521,91
Usługi obce		123 792 553,63	122 414 139,12
Podatki i opłaty		1 010 632,20	760 985,08
Wynagrodzenia		393 058 105,80	383 054 139,09
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		76 655 604,53	72 907 460,92
Pozostałe koszty rodzajowe		5 052 253,07	8 498 044,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży		(18 720 200,70)	(12 408 662,13)
Pozostałe przychody operacyjne		16 851 366,05	11 476 232,66
Pozostałe koszty operacyjne		16 213 910,18	9 184 953,83
Zysk(strata) z działalności operacyjnej		(22 602 241,60)	(10 117 383,30)
Zysk na sprzedaży spółki zależnej ITK		67 945 154,43	0,00
Strata na sprzedaży 49% udziałów w spółce zależnej Proservice wraz z odpisami aktualizującymi		(146 234 736,92)	0,00
Zysk(strata) z działalności operacyjnej skorygowany		(96 372 327,32)	(10 117 383,30)
Przychody finansowe		67 497 552,82	33 962 061,48
Koszty finansowe		35 111 606,91	31 095 315,85
Zysk (strata) brutto		(63 986 381,41)	(7 250 637,67)
Podatek dochodowy		242 757,55	(4 557 986,92)
Zysk (strata) netto		(64 229 138,96)	(2 692 650,75)

Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy w ciągu roku (w złotych)

Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	-0,99	-0,04
- rozwodniony	-0,99	-0,04
Z działalności zaniechanej:		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service Spółka Akcyjna

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-64 229 138,96	-2 692 650,75
II. Korekty razem	38 021 173,91	31 935 956,52
1. Amortyzacja	5 758 972,48	5 388 915,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 063 426,72)	-13 428 061,43
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(35 631 074,14)	-958 258,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 431 796,13)	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	(273 641,23)	1 722 672,21
6. Zmiana stanu zapasów	7 958 411,09	-1 990 396,10
7. Zmiana stanu należności	(788 778,55)	4 327 269,75
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	101 750 888,52	37 271 982,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 401 099,97	-1 998 063,88
10. Inne korekty	(35 659 481,38)	1 599 897,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(26 207 965,35)	29 243 305,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	502 740 785,94	463 130 925,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	502 740 785,94	463 130 925,08
a) w jednostkach powiązanych	399 757 666,82	381 530 424,19
b) w pozostałych jednostkach	102 983 119,12	81 600 500,89
- zbycie aktywów finansowych	0,00	
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	102 955 960,00	81 449 417,29
- odsetki	27 159,12	151 083,60
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	
II. Wydatki	28 967 525,28	549 980 894,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 807 625,28	4 890 740,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	21 159 900,00	545 090 154,21
a) w jednostkach powiązanych	21 159 900,00	460 225 336,20
b) w pozostałych jednostkach	0,00	84 864 818,01
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	84 864 818,01
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	473 773 260,66	-86 849 969,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	533 051 094,83	166 442 848,29
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	501 051 094,83	86 442 848,29
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	32 000 000,00	80 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	
II. Wydatki	1 014 770 991,48	109 660 753,54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	898 598 398,81	8 550 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	100 000 000,00	80 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	2 403 802,97
8. Odsetki	16 156 630,56	16 765 670,95
9. Inne wydatki finansowe	15 962,11	1 941 279,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(481 719 896,65)	56 782 094,75
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	375 764,94	-824 568,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	375 764,94	-824 568,61
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	161 019,56	985 588,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	536 784,50	161 019,56

W 2017 r. Spółka nie płaciła podatku dochodowego

W pozycji inne korekty spółka prezentuje:

INNE KOREKTY:	2017	2016
Program managerski	912 803,28	1 599 897,24
Odpis na udziały w jednostce zależnej ProService Worldwide (Cyprus) Ltd	34 435 015,65	
Niepieniężne zmiany w wartości udziałów jednostki zależnej	-71 007 300,31	
RAZEM	-35 659 481,38	1 599 897,24

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service Spółka Akcyjna

01.01.2017-31.12.2017	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017	6 509 482,30	287 458 678,33	-2 692 650,75	291 275 509,88
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	-64 229 138,96	-64 229 138,96
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Program managerski	0,00	912 803,28	0,00	912 803,28
Podział wyniku za 2016 na kapitał zapasowy, w tym:	0,00	-2 692 650,75	2 692 650,75	0,00
przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	-2 692 650,75	2 692 650,75	0,00
wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	285 678 830,86	-64 229 138,96	227 959 174,20

01.01.2016-31.12.2016	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016	6 509 482,30	270 989 281,45	14 869 499,64	292 368 263,39
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	-2 692 650,75	-2 692 650,75
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Program managerski	0,00	1 599 897,24	0,00	1 599 897,24
Podział wyniku za 2015 na kapitał zapasowy, w tym:	0,00	14 869 499,64	-14 869 499,64	0,00
wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2016	6 509 482,30	287 458 678,33	-2 692 650,75	291 275 509,88

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 wskaźnika DSCR. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości aktywów netto do wielkości kapitału własnego.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	227 959 174,20	291 275 509,88
Suma bilansowa	859 667 803,16	855 123 745,83
Wskaźnik kapitału własnego	0,27	0,34

Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Work Service SA	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	594 204	580 771	139 987	132 727
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-16 843	-4 728	-3 968	-1 081
Zysk ze sprzedaży	-18 720	-12 409	-4 410	-2 836
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-22 602	-10 117	-5 325	-2 312
Zysk (strata) brutto	-63 986	-7 251	-15 074	-1 657
Zysk (strata) netto	-64 229	-2 693	-15 132	-615
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 208	29 243	-6 174	6 683
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	473 733	-86 850	-113 487	-19 848
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-481 720	56 782	-115 495	12 977
Przepływy pieniężne netto, razem	376	-825	89	-188
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa	859 668	855 124	206 111	193 292
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	631 709	563 848	151 456	127 452
Zobowiązania długoterminowe	3 960	217 447	949	49 152
Zobowiązania krótkoterminowe	624 118	342 493	149 536	77 417
Kapitał (fundusz) własny	227 959	291 276	54 655	65 840
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 561	1 471
Kapitał (fundusz) zapasowy	285 679	287 459	68 493	64 977

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z §85 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U.2014 poz.133 r.) Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01-31.12.2016	4,3757	4,4240

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu oraz 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. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)		
	31.12.2017	31.12.2016
Sprzedaż usług	594 204 483,50	580 771 109,85
- w tym: od jednostek powiązanych	77 311 587,10	72099536,86
Razem przychody ze sprzedaży usług	594 204 483,50	580 771 109,85
Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)		
	31.12.2017	31.12.2016
a) kraj	586 308 366,92	579 281 643,50
b) eksport	7 896 116,58	1 489 466,35
Przychody netto ze sprzedaży usług	594 204 483,50	580 771 109,85

Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych		
	31.12.2017	31.12.2016
a) amortyzacja	5 758 972,48	5 388 915,16
b) zużycie materiałów i energii	2 368 197,75	2 170 521,91
c) usługi obce	123 792 553,63	122 414 139,12
d) podatki i opłaty	1 010 632,20	760 985,08
e) wynagrodzenia	393 058 105,80	383 054 139,09
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 655 604,53	72 907 460,92
g) pozostałe koszty rodzajowe	5 052 253,07	8 498 044,50
Koszty według rodzaju razem	607 696 319,46	595 194 205,78
Stan zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(5 228 364,74)	2 014 433,80
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	554 867 938,75	536 392 207,64
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	11 383 163,39	11 111 468,01
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	46 673 582,06	45 676 096,33

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne		
	31.12.2017	31.12.2016
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b) dotacje	800,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	16 850 566,05	11 476 232,66
- kary, odszkodowania	307 044,14	355 552,78
- zwrot kosztów postępowania sądowego	5 978,19	5 942,15
- refaktury	6 486 767,17	6 360 380,65
- inne	10 050 776,55	4 754 357,08
Pozostałe przychody operacyjne razem	16 851 366,05	11 476 232,66

Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2017	31.12.2016
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 550 529,70	0,00
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b) aktualizacja aktywów niefinansowych	7 168 963,77	0,00
c) pozostałe, w tym:	12 013 913,48	9 184 953,83
- kary, grzywny, odszkodowania	58 175,63	101 960,03
- koszty postępowania sądowego	532 311,01	15 520,20
- refaktury	6 262 907,36	5 774 124,76
- inne	5 160 519,78	3 293 348,84
Pozostałe koszty operacyjne razem	20 733 407,25	9 184 953,83

Nota 5. Przychody finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
a) odsetki, w tym:	8 170 550,43	5 914 793,63
- od jednostek powiązanych	7 408 938,46	5 175 841,29
- od pozostałych jednostek	761 479,54	587 868,74
- odsetki bankowe	132,43	151 083,60
b) zysk ze zbycia inwestycji	26 355 879,07	0,00
c) dywidendy i udziały w zyskach	47 892 872,68	15 147 369,82
d) pozostałe przychody	13 213 292,00	12 899 898,03
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	13 213 127,46	12 582 818,48
- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
- inne	164,54	317 079,55
Przychody finansowe razem	95 632 594,18	33 962 061,48

W 2017 roku Spółka otrzymała dywidendę w wysokości 47.892.872,68 zł, w tym od IT Kontrakt Sp. z o.o. 46.091.667,16 zł i od spółki Work Express Sp.z o.o. w kwocie 1.801.205,51 zł.

W pozycji Zysk ze zbycia inwestycji Spółka prezentuje wynik z następujących transakcji:

- sprzedaż IT Kontrakt Sp.z o.o. 67 945 154,43
- sprzedaż 49% udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Ltd - 39 810 113,07
- likwidacja spółki Work Service Acquisition LTD - 1 777 032,29
- sprzedaż 75,37% udziałów w Stermedia Sp.z o.o. - 2 130,00

Razem zysk ze zbycia inwestycji: 26 355 879,07

Szczegółowo w/w transakcje zostały opisane w Nocie 11 – Zmiany w inwestycjach długoterminowych.

Nota 6. Koszty finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
a) Odsetki, w tym:	22 933 953,42	22 014 232,28
- odsetki dla spółek powiązanych	8 379 353,60	6 836 801,30
- odsetki do pozostałych kontrahentów	151 890,41	0,00
- odsetki budżetowe	940 420,10	699 200,52
- odsetki bankowe	9 172 124,55	6 978 789,07
- odsetki od obligacji	4 035 533,50	7 213 081,86
- odsetki pozostałe	254 631,26	286 359,53
b) aktualizacja wartości inwestycji	101 905 127,08	0,00
c) pozostałe koszty finansowe	12 177 653,49	9 081 083,57
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych na dodatnimi	0,00	0,00
- prowizje dotyczące obligacji, factoringu	6 324 725,94	3 642 656,80
- inne	5 852 927,55	5 438 426,77
Koszty finansowe razem	35 111 606,91	31 095 315,85

W pozycji inne pozostałe koszty finansowe wykazywane są koszty factoringu, obligacji oraz prowizji bankowych.

Nota 6a. Zyski/Straty z instrumentów finansowych

	31.12.2017	31.12.2016
a) Odsetki naliczone , w tym:	21 993 533,32	21 315 031,76
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	21 993 533,32	21 315 031,76
b) Odsetki otrzymane, w tym:	8 165 477,43	5 914 793,63
- od pożyczek udzielonych i należności	8 165 477,43	5 914 793,63
c) Dodatnie różnice kursowe	42 507 359,54	48 256 940,70
- od pożyczek udzielonych i należności	25 849 053,72	41 186 065,95
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	16 658 305,82	7 070 874,75
d) Ujemne różnice kursowe	(33 445 013,77)	(44 638 293,52)
- od pożyczek udzielonych i należności	(23 150 120,79)	(34 738 222,94)
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	(10 294 892,98)	(9 900 070,58)
Strata z instrumentów finansowych razem:	(4 765 710,12)	(11 781 590,95)

Nota 7. Podatek dochodowy

	2017	2016
Zysk brutto	(63 986 381,41)	(7 250 637,67)
podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
podatek dochodowy odroczony	242 757,55	(4 773 043,92)
podatek dochodowy cfc	0,00	215 057,00
Podatek dochodowy razem	242 757,55	(4 557 986,92)
Zysk netto	(64 229 138,96)	(2 692 650,75)

7.1. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 065 856,14	6 736 001,53
a) odniesionych na wynik finansowy	5 317 202,94	3 265 926,57
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	5 300 258,68	3 265 926,57
- inne	16 944,26	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	6 748 653,20	3 470 074,96
2. Zwiększenia	203 078,73	7 297 488,33
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	203 078,73	2 283 872,61
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	0,00	2 266 928,35
- inne	203 078,73	16 944,26
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	5 013 615,72
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	1 146 901,85	1 967 633,72
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 146 901,85	232 596,24
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	1 146 901,85	232 596,24
- inne	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	1 735 037,48

7.1. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	11 122 033,02	12 065 856,14
a) odniesionych na wynik finansowy	4 373 379,82	5 317 202,94
- rezerwy na przyszłe koszty	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	4 153 356,83	5 300 258,68
- inne	220 022,99	16 944,26
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	6 748 653,20	6 748 653,20

Terminy możliwości utylizacji aktywa z tytułu straty podatkowej przedstawia poniższa tabela:

2018	2019	2020	RAZEM
3 374 326,60	1 687 163,30	1 687 163,30	6 748 653,20

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 8. Wartości niematerialne

8.1. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2017 roku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	5 134 907,78	38 355 958,92	43 490 866,70
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 155 122,98	2 270 530,44	12 425 653,42
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	2 270 530,44	2 270 530,44
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	10 155 122,98	0,00	10 155 122,98
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	18 532,33	6 814 950,25	6 833 482,58
- 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	6 807 708,25	6 807 708,25
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	7 242,00	25 774,33
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	15 271 498,43	33 811 539,11	49 083 037,54
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 788 607,34	5 472 230,99	7 260 838,33
Umorzenia bieżące- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	686 352,15	1 694 114,82	2 380 466,97
Umorzenia- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	8 900,41	8 900,41
- likwidacja	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	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	8 900,41	8 900,41
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 474 959,49	7 157 445,40	9 632 404,89
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	12 796 538,94	26 654 093,71	39 450 632,65

W roku 2017 nastąpiło przyjęcie do rejestru WNIP systemu Asseco Softlab HR. Na dzień bilansowy 31.12.2017r. WNIP w budowie wynosi 7.453.554,73 zł.

8.2. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2016 roku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	5 085 328,89	35 255 634,58	40 340 963,47
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	49 578,89	4 528 301,32	4 577 880,21
- nabycie	0,00	0,00	0,00	49 578,89	3 691 645,45	3 741 224,34
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	836 655,87	836 655,87
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 427 976,98	1 427 976,98
- 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	1 412 752,54	1 412 752,54
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	15 224,44	15 224,44
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	5 134 907,78	38 355 958,92	43 490 866,70
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 183 977,68	4 285 993,70	5 469 971,38
Umorzenia bieżące- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	604 629,66	1 186 237,29	1 790 866,95
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	0,00	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	1 788 607,34	5 472 230,99	7 260 838,33
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	3 346 300,44	32 883 727,93	36 230 028,37

W roku 2016 nastąpiła sprzedaż portalu Kariera.pl o wartości 1.412.752,54zł. W pozycji innych wartości niematerialnych i prawnych zawarliśmy również informację o wartości niematerialnej i prawnej w budowie największy wpływ na wzrost miała rozbudowa Asseco HR o kwotę 1,3 mln ale także projekt M&A wzrost o 1,2mln oraz RMS Developing 1,1mln. Na dzień bilansowy 31.12.2016r. WNIP w budowie wynosi 11.990.732,54zł.

Nota 9. Środki trwałe								
9.1. Zmiany w środkach trwałych w 2017 roku	Grunt własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	8 331 737,48	10 069 993,18	4 082 605,27	2 396 009,76	518 871,85	25 399 217,54
Zwiększenia, w tym:	1 546 316,00	0,00	2 504 872,00	22 573,00	1 996 801,84	12 500,00	9 593 208,37	15 676 271,21
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 593 208,37	9 593 208,37
- przemieszczenie wewnętrzne	1 546 316,00	0,00	2 504 872,00	22 573,00	1 996 801,84	12 500,00	0,00	6 083 062,84
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	1 546 316,00	0,00	2 504 872,00	0,00	0,00	0,00	9 430 491,50	13 481 679,50
- likwidacja	0,00	0,00	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	0,00	0,00
- sprzedaż	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	9 430 477,57	9 430 477,57
- inne	1 546 316,00	0,00	2 504 872,00	0,00	0,00	0,00	13,93	4 051 188,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	8 331 737,48	10 092 566,18	6 079 407,11	2 408 509,76	681 588,72	27 593 809,25

Nota 9. Środki trwałe

Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	1 633 129,50	7 567 091,86	2 609 685,41	1 364 119,37	0,00	13 174 026,14
Umorzenia bieżące- zwiększenia	0,00	0,00	805 656,04	1 295 013,88	781 148,30	489 445,27	0,00	3 371 263,49
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	4 720,30	0,00	0,00	0,00	0,00	4 720,30
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	4 720,30	0,00	0,00	0,00	0,00	4 720,30
- 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
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	2 434 065,24	8 862 105,74	3 390 833,71	1 853 564,64	0,00	16 540 569,33
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	5 897 672,24	1 230 460,44	2 688 573,40	554 945,12	681 588,72	11 053 239,92

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 2017 roku. W 2017 roku została podpisane umowy na leasing 4 samochodów o wartości 1.996.801,84 zł oraz zostały zakupione 3 nieruchomości od IT Kontrakt Sp.z o.o. o łącznej wartości 4 051 188,00 zł, z czego 2 zostały sprzedane przed 31 grudnia 2017. Pozostawiona nieruchomość prezentowana jest przez spółkę w pozycji Inwestycje długoterminowe, nieruchomości.

Środki trwałe używane na podstawie leasingu są przez Spółkę amortyzowane rachunkowo. Przedmiotem leasingu są głównie urządzenia IT oraz samochody.

9.1. Zmiany w środkach trwałych w 2016 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	7 363 018,35	8 146 022,27	3 963 993,80	1 438 850,11	20 911 884,53
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	968 719,13	1 923 970,91	183 283,60	957 159,65	4 033 133,29
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	968 719,13	1 923 970,91	183 283,60	957 159,65	4 033 133,29
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	64 672,13	0,00	64 672,13
- likwidacja	0,00	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	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	64 672,13	0,00	64 672,13
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	8 331 737,48	10 069 993,18	4 082 605,27	2 396 009,76	24 880 345,69
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	883 563,33	5 690 317,61	2 128 856,42	937 912,70	9 640 650,06
Umorzenia bieżące- zwiększenia	0,00	0,00	749 566,17	1 876 774,25	545 501,12	426 206,67	3 598 048,21
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	64 672,13	0,00	64 672,13
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	64 672,13	0,00	64 672,13
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	1 633 129,50	7 567 091,86	2 609 685,41	1 364 119,37	13 174 026,14
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	6 698 607,98	2 502 901,32	1 472 919,86	1 031 890,39	11 706 319,55

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	10 371 651,2	11 706 319,55
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 897 672,24	6 698 607,98

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

- urządzenia techniczne i maszyny	1 230 460,44	2 502 901,32
- środki transportu	2 688 573,40	1 472 919,86
- inne środki trwałe	554 945,12	1 031 890,39
b) środki trwałe w budowie	681 588,72	518 871,85
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	11 053 239,92	12 225 191,40

W pozycji środki trwałe w budowie zawarliśmy informację o nabytym na podstawie umowy leasingu sprzęcie informatycznym a nie wydanym do dnia bilansowego o wartości 472 704,25 zł oraz niezakończone inwestycje w lokalnych biurach Work Service S.A.

Nota 11. Inwestycje długoterminowe

11.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2017 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długoterm. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	0,00	541 915 964,25	541 905 964,25	538 830 964,25	3 075 000,00	10 000,00	0,00	541 915 964,25
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	2 495 938,00	240 613 362,60	240 613 362,60	117 646 362,60	122 967 000,00	0,00	0,00	243 109 300,60
- nabycie	2 495 938,00	240 613 362,60	240 613 362,60	117 646 362,60	122 967 000,00	0,00	0,00	243 109 300,60
- 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
- podwyższenie kapitału	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
Zmniejszenia	0,00	221 282 765,23	221 282 765,23	155 240 765,23	66 042 000,00	0,00	0,00	221 282 765,23
- sprzedaż	0,00	176 772 749,58	176 772 749,58	113 805 749,58	62 967 000,00	0,00	0,00	176 772 749,58
- korekty aktualizujące wartość	0,00	34 435 015,65	34 435 015,65	34 435 015,65	0,00	0,00	0,00	34 435 015,65
- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	3 075 000,00	3 075 000,00	0,00	3 075 000,00	0,00	0,00	3 075 000,00
- inne	0,00	21 223 016,95	21 223 016,95	21 223 016,95	0,00	0,00	0,00	21 223 016,95
Stan na koniec okresu	2 495 938,00	547 023 544,67	547 013 544,67	487 013 544,67	60 000 000,00	10 000,00	0,00	549 519 482,67
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

11.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2016 roku	Nieruchomości Wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:			b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długoterm. razem
			Razem	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	0,00	442 709 196,64	442 699 196,64	442 699 196,64	0,00	10 000,00	0,00	442 709 196,64
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	99 206 767,61	99 206 767,61	96 131 767,61	3 075 000,00	0,00	0,00	99 206 767,61
- nabycie	0,00	3 327 500,00	3 327 500,00	252,500,00	3 075 000,00	0,00	0,00	3 327 500,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	3 949 267,61	3 949 267,61	3 949 267,61	0,00	0,00	0,00	3 949 267,61
- podwyższenie kapitału	0,00	91 930 000,00	91 930 000,00	91 930 000,00	0,00	0,00	0,00	91 930 000,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	0,00	541 915 964,25	541 905 964,25	538 830 964,25	3 075 000,00	10 000,00	0,00	541 915 964,25
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W 2017r. miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej:

Zamknięcie spółki Work Service Acquisition

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

Zawarcie umowy nabycia udziałów w Stermedia Sp. z o.o.

W dniu 8 maja 2017 roku spółka work Service SA nabyła 101 udziałów w kapitale zakładowym spółki Stermedia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, które reprezentują 75,37% kapitału zakładowego za cenę 299.139 zł. Wcześniej Work Service SA posiadała kontrolę nad tą spółką, pośrednio przez IT Kontrakt Sp. zo.o.

Zawarcie umowy nabycia udziałów w Work Service SPV Sp. z o.o.

W dniu 8 maja 2017 roku spółka work Service SA nabyła 609 udziałów w kapitale zakładowym spółki Work Service SPV Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, które reprezentują 0,82% kapitału zakładowego za cenę 281.741 zł.

Zawarcie umowy Heads of terms dotyczącej zbycia spółki IT Kontrakt Sp. z o.o.

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

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

W dniu 8 czerwca 2017 roku Work Service SA nabyła 1.077 udziałów w kapitale zakładowym spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 53.850 zł stanowiących 10,77% kapitału zakładowego IT Kontrakt sp. z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 11.400.000 zł.

W dniu 8 czerwca 2017 r. spełnił się ostatni z warunków zawieszających przewidzianych w przedwstępnej warunkowej umowie sprzedaży 94,95% udziałów w spółce IT Kontrakt sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („ITK”) zawartej w dniu 31 marca 2017 r. pomiędzy Spółką a SO SPV 118 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką celową, kontrolowaną przez Oaktree Capital Management (UK) LLP działającą wspólnie z Cornerstone Partners sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2017 r. nastąpiło wykonanie Umowy oraz zamknięcie transakcji.

W dniu zamknięcia transakcji została dokonana zapłata całości ceny za Udziały oraz nastąpiło przejście tytułu do Udziałów na Nabywającego.

Sprzedaż udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Ltd

W dniu 30 czerwca 2017 roku Emitent zawarł z PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997 („Kupujący”) Umowę sprzedaży 100 % udziałów („Udziały”) w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited - założonej zgodnie z prawem Republiki Cypru zarejestrowanej pod numerem HE 209802, z siedzibą w Nikozji („ProService”) („Umowa”).

Sprzedaż nastąpi w dwóch transzach:

1. Pierwsza transza obejmie 3.430 udziałów reprezentujących 49% w kapitale zakładowym ProService i nastąpi w dniu podpisania Umowy tj. 30 czerwca 2017 roku.
2. Druga transza obejmie 3.570 udziałów reprezentujących 51% w kapitale zakładowym ProService i nastąpi w dniu 30 lipca 2018 roku.

Na cenę sprzedaży Udziałów składa się kwota 7.000.000 zł oraz cena określona jako „Guarantee Price”, która stanowi poręczenie długu ZAO „Work Service” (joint stock company) z siedzibą w Moskwie oraz ProService, do wysokości 20.500.000,00 zł.

Cena sprzedaży Udziałów ma być płatna do dnia 30 lipca 2018r.

Jako zabezpieczenie Umowy, Kupujący zobowiązuje się ustanowić zastaw na 2 250 000 posiadanych akcjach Emitenta ("Akcje"). Zastaw zabezpieczający Umowę zostanie ustanowiony do dnia 30 lipca 2018r. po wygaśnięciu zastawu na Akcjach, ustanowionego na rzecz konsorcjum banków BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A., BANK MILLENNIUM S.A., „BANK ZACHODNI

WBK S.A.", RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A., POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. na mocy umowy zastawu z dnia 18 listopada 2015 aneksowanego w dniu 13 kwietnia 2017, zabezpieczającego kredyt, którego beneficjentem jest Emitent.

Postanowienia Umowy dotyczące zastawu na Akcjach zawarte są pod warunkiem wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, zgody na zastaw na akcjach własnych Emitenta.

W terminie 30 dni od dnia zawarcia Umowy, PROLOGICS (UK) LLP zobowiązał się do udzielenia dla Emitenta pełnomocnictwa do podpisania w imieniu PROLOGICS (UK) LLP umowy zastawu na Akcjach, na mocy której Emitent będzie mógł podpisać umowę zastawu za zgodą lub na polecenie Baker McKenzie Krzyżowski i wspólnicy sp. k. w terminie do 30 lipca 2018r.

Częścią transakcji jest również zwolnienie przez Emitenta z długu ZAO „Work Service” z siedzibą w Moskwie oraz ProService w łącznej kwocie 3 662 122,90 złotych polskich, 595 114 159,60 rubli rosyjskich oraz 17 304,79 Euro. Zwolnienie nastąpi w dacie nabycia 100 % Udziałów przez Kupującego w Spółce ProService.

Odzyskanie kontroli nad spółką Naton Ljudski potencial d.o.o.

W dniu 1 kwietnia 2017 roku została podpisana umowa na mocy której przestała obowiązywać umowa podpisana 30 marca 2016 roku w stosunku do spółki chorwackiej. Tym samym spółka HR Global d.o.o odzyskała kontrolę nad spółką Naton Ljudski potencial d.o.o.

Zawarcie przez Work Service SA umowy nabycia 25% udziałów w spółce Prohuman 2004 Kft

W dniu 23 października 2017 r. Emitent jako kupujący zawarł z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, nową umowę nabycia pozostałych 25 % udziałów w kapitale zakładowym Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry („Udziały”) („Umowa”). Nowa Umowa zastępuje Umowę z dnia 13 grudnia 2016 roku oraz Umowę z dnia 5 lipca 2017 roku, o których Emitent informował odpowiednio w raporcie bieżącym nr 69/2016 oraz w raporcie bieżącym nr 66/2017. Sprzedaż nastąpi w trzech transzach.

Pierwsza Transza obejmie 5,22% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman i nastąpi w dniu 25 października 2017 roku za cenę 1.530.000.000 forintów węgierskich („HUF”).

Druga Transza obejmie 4.58 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman, i nastąpi w dniu 31 stycznia 2018 roku. Cena nabycia w/w udziałów wynosi 1.460.000.000 HUF. Emitent może opóźnić nabycie udziałów objętych Drugą Transzą nie później jednak niż do dnia Trzeciej Transzy. W tym wypadku Sprzedającemu przysługują odsetki w wysokości 8% w skali roku.

Trzecia Transza obejmie 14.8% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman i nastąpi do dnia 27 kwietnia 2018 roku za cenę 4.115.000.000 HUF lub jeżeli po 27 kwietnia 2018 roku, ale nie później niż 29 czerwca 2018 roku to za cenę 4.335.000.000 HUF. Po zapłacie tej transzy Emitent będzie właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman.

W przypadku opóźnień w płatnościach Trzeciej Transzy, Strony Umowy przewidziały odsetki za zwłokę w wysokości 20% w skali roku. Brak płatności Trzeciej Transzy daje Sprzedającemu także prawo do rozwiązania Umowy.

W dniu 25 października 2017 roku Work Service S.A. rozpoczął czynności zmierzające do nabycia udziałów w ramach Pierwszej Transzy nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) z siedzibą w Budapeszcie, zgodnie z nową umową nabycia udziałów zawartą z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. z siedzibą w Budapeszcie w dniu 23 października 2017 roku, które to czynności dokończył w dniu dzisiejszym tj. 26 października 2017 roku, co było związane z dojściem do skutku w dniu dzisiejszym przelewu ceny zapłaty za Pierwszą Transzę. Transakcja dotyczy 5,22% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman.

Emitent nabył 5,22% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman za cenę 1.530.000.000 forintów węgierskich.

W związku z powyższym w dniu 26 października 2017 roku doszło do skutku podpisanie w dniu 25 października 2017 roku przeniesienie 5,22 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Prohuman, w związku z czym Emitent posiada w kapitale zakładowym Prohuman 80,22 % udziałów.

Sprzedaż spółki Stermedia Sp. z o.o.

W dniu 20 września 2017 roku została podpisana przez Work Service S.A. umowa zbycia 101 udziałów, reprezentujących 75,37% kapitału udziałowego w spółce Stermedia Sp. zo.o. za cenę 300.000 zł

Nota 12. Zapasy		
	31.12.2017	31.12.2016
a) materiały	19 935,21	12 319,09
b) półprodukty i produkty w toku	6 402 296,42	9 654 002,92
c) towary	185 325,00	0,00
Wartość zapasów razem	6 607 556,63	9 666 322,01

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

Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności		
	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	29 770 609,67	19 428 223,36
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	21 198 922,93	10 856 185,72
- inne	8 571 686,74	8 572 037,64
b) należności od pozostałych jednostek	84 611 200,11	50 884 909,37
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	31 106 939,51	7 522 454,39
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	760 429,07	0,00
- inne	52 111 823,77	43 362 454,98
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	113 749 802,02	70 313 132,73

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku stan należności handlowych od jednostek powiązanych i pozostałych wynosi 52.305.862,44 zł. 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 7.463.237,47 zł. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

Nota 14. Inne aktywa finansowe		
14.1. Inne aktywa finansowe	31.12.2017	31.12.2016
w jednostkach zależnych	73 161 565,15	145 127 822,28
w pozostałych jednostkach	29 951 438,66	16 236 770,56
Inne aktywa finansowe razem	110 113 003,81	161 364 592,84

W pozycji Inne aktywa finansowe Spółka prezentuje pożyczki udzielone podmiotom powiązanym i niepowiązanym.

14.2. Inne aktywa krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
inne aktywa krótkoterminowe	945 601,09	4 830 026,08
Pozostałe aktywa krótkoterminowe razem	945 601,09	4 830 026,08

W pozycji Inne aktywa krótkoterminowe Spółka prezentuje wartość produkcji w toku.

14.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2017	31.12.2016
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	536 784,50	161 019,56
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	523 508,60	161 019,56
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	13 275,90	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	536 784,50	161 019,56

Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe		
	31.12.2017	31.12.2016

Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe

- ubezpieczenia majątkowe	99 489,46	237 473,69
- obsługa informatyczna	94 953,54	60 675,78
- szkolenia	2 253,50	2 265,00
- doradztwo	180 593,34	671 529,44
- najem	0,00	0,00
- usługi medyczne	22 518,06	15 406,53
- reklama	37 975,69	107 592,93
- inne	235 464,61	43 655,98
- akwizycje	817 879,69	0,00
- pozyskanie kapitału	0,00	570 092,62
- materiały	16 670,14	2 605,77
- rmk finansowe	34 931,07	0,00
Rozliczenia międzyokresowe razem	1 542 729,10	1 711 297,74

Nota 16. Struktura kapitału podstawowego

16.1. Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2017

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

16.2. Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010

K	na okaziciela	Zwykłe -	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	Zwykłe -	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012
N	na okaziciela	Zwykłe -	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013
P	na okaziciela	Zwykłe -	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014
S	na okaziciela	Zwykłe -	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014
T	na okaziciela	Zwykłe -	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok
Liczba akcji razem			65 094 823				
Kapitał zakładowy razem w złotych			6.509.482,30				
Wartość nominalna jednej akcji w złotych			0.1				

Kapitał podstawowy 2017

W 2017 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Work Service SA.

Kapitał podstawowy 2016

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

Nota 17. Struktura akcjonariatu

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
PROLOGICS UK LLP	18 514 621	28,44%	18 514 621	28,44%
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	21,07%	13 714 286	21,07%
Tomasz Misiak	9 534 861	14,65%	9 534 861	14,65%
JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	3 593 968	5,52%	3 593 968	5,52%
Tomasz Hanczarek	3 255 000	5,00%	3 255 000	5,00%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	13 227 344	20,32%	13 227 344	20,32%
Ogółem	65 094 823	100,00%	65 094 823	100,00%

Nota 18. Pozostałe kapitały

	31.12.2017	31.12.2016
a) kapitał zapasowy	285 678 830,86	287 458 678,33
b) pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
c) różnice z przeliczenia	0,00	0,00
Pozostałe kapitały razem	285 678 830,86	287 458 678,33

18.1. Kapitał zapasowy	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	287 458 678,33	270 989 281,45
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
- agio	0,00	0,00
- koszty emisji	0,00	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	(2 692 650,75)	14 869 499,64
f) z umorzenia udziałów	0,00	0,00
g) program managerski	912 803,28	1 599 897,24
g) inne	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, razem	285 678 830,86	287 458 678,33

Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2017	31.12.2016
Niepodzielony wynik finansowy (korekta mssf)	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku akcje Work Service SA nie były własnością jednostek podporządkowanych. W latach 2017-2016 nie dokonywano odpisów z zysku netto, w ciągu roku obrotowego.

Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	31.12.2017	31.12.2016
a) część krótkoterminowa, w tym:	2 423 821,83	2 012 359,60
- rezerwa na niewymagalne zobowiązania wobec budżetu	0,00	0,00
- rezerwa na koszt wynagrodzeń	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 011 049,60	983 893,75
- pozostałe	1 412 772,23	1 028 465,85
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	2 423 821,83	2 012 359,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 187 349,53	1 888 415,10
Rezerwy na zobowiązania razem	3 611 171,36	3 900 774,70

20.1. Zmiana stanu rezerw	31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2017
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 888 415,10	0,00	0,00	701 065,57	1 187 349,53
2. Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	983 893,75	79 586,06	0,00	52 430,21	1 011 049,60
3. Pozostałe rezerwy	1 028 465,85	942 471,23	0,00	558 164,85	1 412 772,23
Razem	3 900 774,70	1 022 057,29	0,00	1 311 660,63	3 611 171,36

20.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 888 415,10	1 331 604,41
a) odniesionej na wynik finansowy	1 888 415,10	1 331 604,41
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 724 236,51	1 331 604,41
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
- inne	164 178,59	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	556 810,69
a) odniesione na wynik finansowy	0,00	556 810,69
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	0,00	392 632,10
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
- inne	0,00	164 178,59
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	701 065,57	0,00
a) odniesione na wynik finansowy	701 065,57	0,00
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	681 368,51	0,00
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
- inne	19 697,06	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 koniec okresu, w tym:	1 187 349,53	1 888 415,10
a) odniesionej na wynik finansowy	1 187 349,53	1 888 415,10
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	1 042 868,00	1 724 236,51
- różnica w wartości środków trwałych	0,00	0,00
- inne	144 481,53	164 178,59
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00

Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
a) wobec jednostek zależnych	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	3 959 831,67	217 447 133,13
- kredyty i pożyczki	0,00	123 588 042,21
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	91 797 244,30
- inne zobowiązania finansowe	3 959 831,67	1 889 298,78
- inne zobowiązania długoterminowe	0,00	172 547,84
Inne zobowiązania długoterminowe razem	3 959 831,67	217 447 133,13

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

Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
a) wobec jednostek zależnych	176 651 724,21	195 766 764,74
b) wobec pozostałych jednostek	447 466 347,57	146 726 563,38
- kredyty i pożyczki	216 560 390,34	25 029 249,90
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44 285 509,42	19 691 508,89
- inne zobowiązania finansowe	5 227 443,50	8 720 371,85
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	10 128 851,11	8 118 060,37
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	64 787 926,99	57 570 763,16
- z tytułu wynagrodzeń	21 550 129,43	20 666 079,93
- inne	84 926 096,78	6 930 529,28
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe i pozostałe razem	264 098 830,61	148 811 189,54
Kredyty i pożyczki	360 019 241,17	193 682 138,58
Razem zobowiązania krótkoterminowe	624 118 071,78	342 493 328,12

W pozycji Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek Spółka wykazuje zobowiązanie w wysokości 78 493 275,00 wobec PROFOLIO PROJEKT TANACSADO KFT tytułem zakupu 19,78% udziałów w spółce Prohuman 2004 Kft. zgodnie z zawartą umową z dnia 23 października 2017.

22.1. Zobowiązania nominalne z tytułu leasingu	31.12.2017	31.12.2016
W okresie 1 roku	3 015 300,42	2 358 532,97
W okresie od 1 do 5 lat	4 132 669,09	1 942 931,91
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Suma	7 147 969,51	4 301 464,88

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 31.12.2017 roku.

Seria	Ilość	Stopa procentowa	Cena nominalna	Data wykupu	Wartość nominalna obligacji w PLN	Wcześniejszy wykup/wykup	Wartość zobowiązań z tyt. emisji w skorygowanej cenie nabycia
T	12 850	zmienna (*)	1 000	2018-12-04	12 850 000	opcja call Emitenta (po upływie 18 miesięcy od dnia emisji)	
W	20 000	zmienna (**)	1 000	2018-11-30	20 000 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	
Y	12 000	zmienna (**)	1 000	2018-11-30	12 000 000	Opcja call Emitenta, opcja put Obligatariusza	
stan na 31.12.2017 (netto)					44 850 000	SUMA, w tym:	
					44 850 000	krótkoterminowe	
					0,00	długoterminowe	

zmienna stopa procentowa (*) = WIBOR 3M + marża odsetkowa w wysokości 2,3 pp
zmienna stopa procentowa (**) = WIBOR 6M + marża odsetkowa w wysokości 5 pp

Emisja nieudziałowych papierów wartościowych

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

W dniu 30 czerwca 2017 roku Work Service SA za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał wcześniejszego całościowego wykupu w celu umorzenia obligacji serii U o numerze ISIN – PLWRKSR00084 o łącznej wartości nominalnej 80.000.000 zł. W związku z powyższym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont uczestników.

W dniu 13 września 2017 r., Zarząd Spółki, podjął uchwałę nr 2 w sprawie emisji obligacji („Uchwała Emisyjna”). Na mocy Uchwały Emisyjnej Zarząd Spółki, postanowił wyemitować, poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów, zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela, w liczbie do 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) w ramach jednej lub dwóch emisji, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 złotych („Obligacje”).

W dniu 13 września 2017r. w wyniku subskrybowania i opłacenia przez inwestorów 20.000 zaoferowanych obligacji zwykłych na okaziciela serii W o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł, Zarząd Spółki dokonał przydziału tych obligacji na podstawie uchwały nr 2 z dnia 13 września 2017r., a tym samym emisja tych obligacji doszła do skutku.

W dniu 3 października 2017 r., w wyniku subskrybowania i opłacenia przez inwestorów 12.000 zaoferowanych obligacji zwykłych na okaziciela serii Y o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 złotych, Zarząd Spółki dokonał przydziału tych obligacji na podstawie uchwały nr 2 z dnia 13 września 2017 r., a tym samym emisja tych obligacji doszła do skutku.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service SA podjęło uchwałę numer 3/2017 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Work Service S.A. o kwotę 189 618,70 zł poprzez emisję w trybie oferty prywatnej skierowanej do spółki PROFÓLIÓ PROJEKT TANÁCSADÓ KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ TÁRSASÁG, spółki prawa węgierskiego z siedzibą w Budapeszcie. 1 896 187 akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Łączna cena emisyjna 1 896 187 Akcji Serii X została ustalona na kwotę 20.538.720,54 złotych

Termin otwarcia subskrypcji ustalono na dzień 15 czerwca 2017 r., zaś termin zamknięcia subskrypcji na dzień 30 czerwca 2017 r.

Akcje nie zostały objęte w terminie.

W dniu 13 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Work Service SA podjęło uchwałę numer 3/2017 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Work Service S.A. o kwotę 189 618,70 zł poprzez emisję w trybie oferty prywatnej skierowanej do spółki PROFÓLIÓ PROJEKT TANÁCSADÓ KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ TÁRSASÁG, spółki prawa węgierskiego z siedzibą w Budapeszcie. 1 896 187 akcji zwykłych na okaziciela serii X z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Łączna cena emisyjna 1 896 187 Akcji Serii X została ustalona na kwotę 20.538.720,54 złotych

Kapitał zakładowy Spółki po objęciu akcji wyniesie 6.699.101,00 zł.

Umowa objęcia Akcji Serii X powinna zostać zawarta nie później niż do dnia 30 października 2017 r.

Akcje nie zostały objęte w terminie.

Nota 23. Kredyty i pożyczki		
	31.12.2017	31.12.2016
a) kredyty	216 560 390,34	148 617 292,11
w tym: krótkoterminowe	216 560 390,34	25 029 249,90
b) pożyczki od pozostałych i powiązanych	143 458 850,83	168 652 888,68
w tym: krótkoterminowe	143 458 850,83	168 652 888,68
Kredyty i pożyczki razem	360 019 241,17	317 270 180,79
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	0,00	123 588 042,21
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	360 019 241,17	193 682 138,58

Nota 24. Kredyty według terminu wymagalności		
	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	216 560 390,34	25 029 249,90
Razem kredyty, w tym:	216 560 390,34	148 617 292,11
- długoterminowe	0,00	123 588 042,21
- krótkoterminowe	216 560 390,34	25 029 249,90

Nota 25. Zysk na akcję		
	31.12.2017	31.12.2016
Kalkulacja zysku podstawowego na akcję		
Zyski		
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	(64 229 138,96)	(2 692 650,75)
Liczba akcji		
(B) Liczba akcji zwykłych Spółki dla celu wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 061 785	65 061 785
Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)	-0,98	-0,04
Wartość księgowa		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	227 959 174,20	291 275 509,88
Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B)	3,50	4,47
(D) Liczba akcji rozwodnionych	65 836 829,00	65 836 829
Rozwodniony zysk na akcję w złotych =(A)/(D)	-0,97	-0,04

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). Na rozwodnienie zysku ma wpływ program managerski opisany w punkcie 7.

Nota 26. Długoterminowe aktywa finansowe Work Service SA

W poniższej tabelce przedstawiamy udiały, jakie Spółka Work Service SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016r. Opisy nabyć dokonanych w roku 2017 znajdują się w Nocie 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

Nawa spółki	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
	31.12.2017		31.12.2016	
Finance Care Sp. z o.o.	1 607 331,00	100,0%	1 607 331,00	100,0%
Industry Personnel Services Sp. z o.o.	34 042 490,00	100,0%	29 042 490,00	100,0%
Exact Systems S.A.	0,00	0,00%	14 223 016,95	69,9%
Antal Sp. z o.o.	21 461 964,30	100,0%	21 461 964,30	100,0%
Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.	25 000,00	50,0%	25 000,00	50,0%
Work Service International Sp. z o.o.	22 660 328,80	100,0%	22 660 328,80	100,0%
Sellpro Sp. z o.o.	57 599 597,20	100,0%	57 599 597,20	100,0%
Work Service Acquisitions Ltd	0,00	100,0%	1 777 032,29	100,0%
Proservice Worldwide (Cyprus) Ltd	0,00	100,0%	81 245 128,72	100,0%
WS Support Sp. z o.o. (Clean Staff Sp. z o.o.)	17 477 500,00	100,0%	17 477 500,00	100,0%
Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.	2 799 915,20	75,0%	2 799 915,20	75,0%
WS East	4 316,60	100,0%	0,00	0,0%
Work Service IP Cypr. Ltd	4 560,00	100,0%	4 560,00	100,0%
Grupa IT Kontrakt	0,00	0,0%	60 516 474,21	84,0%
Grupa Work Express	67 604 819,00	100,0%	67 604 819,00	100,0%
Prohuman 2004 Kft	222 832 253,29	80,22%	122 179 078,29	75,0%
Work Service SPV Sp. z o.o.	32 338 455,60	76,9%	32 056 714,60	76,9%
Work Service Czech Republic s.r.o.	6 550 013,69	100,0%	6 550 013,69	100,0%
Work Service Investment Sp. z o.o. w organizacji	5 000,00	100,0%	0,00	0,0%
Fundacja Work Service S.A.	10 000,00	100,0%	10 000,00	100,0%
SUMA	487 023 544,67		538 840 964,25	

Nota 26. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W pozycji Aktywa przeznaczone do sprzedaży Spółka prezentuje udiały w spółce EXACT SYSTEMS S.A. w wartości 14.223.016,95 zł oraz w Proservice Ltd w wysokości 7.000.000 zł, które zgodnie z zawartymi umowami zostaną sprzedane w 2018 roku.

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. Zarząd Spółki ogranicza ryzyko kredytowe podejmując współpracę głównie z kontrahentami o renomowanej pozycji i dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko to jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak faktoring czy ubezpieczenie należności. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest spółka zostało poprawnie ocenione. Zostało ono odzwierciedlone w księgach poprzez dokonanie stosownych odpisów.

Ryzyko utraty płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych, a także zapewnienie dostępu do środków finansowych w postaci linii kredytowych oraz innych zewnętrznych źródeł finansowania. Planowanie poziomu niezbędnych środków pieniężnych odbywa się poprzez opracowywanie przez Dział Finansowy w kooperacji z Działem Kontrolingu Operacyjnego bieżących i okresowych zestawień oczekiwanych przepływów środków pieniężnych (wpływów

i wydatków), które następnie przekazywane są Zarządowi Spółki. Celem Spółki jest zarówno dążenie do optymalnego dostosowania poziomu wpływów do poziomu wydatków, jak i zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest adekwatny do skali prowadzonej działalności.

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej Work Service jest podporządkowane realizacji podstawowych celów biznesowych Grupy, na które składają się:

- Stałe podnoszenie wartości Grupy Kapitałowej Work Service poprzez konsekwentną i skuteczną realizację przyjętej strategii,
- Optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- Zapewnienie optymalnych warunków finansowania, umożliwiających realizację planów rozwojowych Grupy Kapitałowej.
- Stały dostęp do zróżnicowanych źródeł finansowania
- W związku z przyjętą strategią stopniowa poprawa wskaźników zadłużenia Grupy

Grupa zarządza dostępnym finansowaniem dłużnym odpowiednio dywersyfikując jego pochodzenie, optymalizując jego koszty oraz dostosowując źródło finansowania do jego celów.

W konsekwencji Grupa korzysta z różnych źródeł takich jak :

- kredyty w rachunku bieżącym
- kredyt inwestycyjny
- obligacje
- faktoring

Na dzień bilansowy zadłużenie Grupy z tytułu kredytów oraz obligacji zaklasyfikowane zostało jako zobowiązanie krótkoterminowe w związku z umowną datą zapadalności przypadającą na 4 kwartał roku 2018.

Podobnie jak w okresach wcześniejszych w roku zapadalności zadłużenia finansowego Grupa prowadzi zaawansowane rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące refinansowania zadłużenia na kolejne okresy wieloletnie.

Powodzenie transakcji uzależnione jest jednak od pozytywnej decyzji instytucji finansowych, a jej brak może utrudnić realizację wybranych planów Grupy na kolejne lata. Dlatego też Spółka prowadzi rozmowy z wieloma partnerami aby ryzyko to istotnie ograniczyć i zapewnić realizację celu przed datą zapadalności istniejących umów kredytowych oraz obligacji.

Co więcej, aby uprawdopodobnić finalizację rozmów oraz refinansowanie zadłużenia Grupy, w roku 2017 i 2018 Grupa podjęła szereg czynności mających na celu zmniejszenie potrzeb finansowych Grupy w przyszłości. Wśród nich są m.in. transakcje sprzedaży udziałów w IT Kontrakt zakończone w 2017 roku oraz transakcja sprzedaży akcji w Exact Systems S.A. której umowa przedwstępna została opisana w niniejszym sprawozdaniu jako istotne wydarzenie po dniu bilansowym.

Celem Grupy jest aby po sfinalizowaniu transakcji (i w konsekwencji obniżeniu potrzeb na zewnętrzne źródła finansowania) nastąpiło również pełne refinansowanie istniejącego zadłużenia finansowego Spółki.

Inne ryzyka rynkowe

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

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

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 być 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 Spółce prowadzi 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.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu, leasingu, kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są narażone na ryzyko stopy procentowej, ponieważ przychody i koszty odsetkowe z tych tytułów są nieistotne. Na dzień bilansowy Spółka korzystała z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, co zostało opisane w pkt. „Ryzyka stopy procentowej na 31.12.2017 r.” Wszystkie pozycje aktywów i dominująca większość zobowiązań finansowych oprocentowane są według stóp procentowych waluty polskiej.

Ryzyko stopy procentowej na 31-12-2017 r.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31-12-2017r.

Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	536 784,50	0,00	0,00	536 784,50
- pożyczki udzielone	103 113 003,81	60 000 000,00	0,00	163 113 003,81
- pożyczki otrzymane	146 469 925,75	0,00	0,00	146 469 925,75
- zaciągnięte kredyty	213 549 315,42	0,00	0,00	213 549 315,42
- obligacje	44 285 509,42	0,00	0,00	44 285 509,42

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko utraty płynności

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

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez Spółkę w latach 2017-2016.

27.1.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe	278 031 598,09	194 810 873,52
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	536 784,50	161 019,56
należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	114 381 809,78	70 313 132,73
pożyczki udzielone	163 113 003,81	124 336 721,23
Zobowiązania finansowe	628 077 903,45	473 665 714,00
kredyty bankowe	213 549 315,42	148 617 292,11

27.1.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania z tytułu pożyczek	146 469 925,75	168 652 888,68
obligacje	44 285 509,42	111 488 753,19
factoring	2 282 686,61	6 415 392,45
zobowiązania z tytułu leasingu	7 147 969,51	4 194 278,18
zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	214 342 496,74	34 297 109,39

27.1.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2017 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	536 784,50	536 784,50	536 784,50	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	277 494 813,59	277 494 813,59	191 574 853,96	60 000 000,00	0,00

27.1.3.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2017 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	628 077 903,45	628 077 903,45	624 118 071,78	3 959 831,67	0,00

27.1.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2016 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	161 019,56	161 019,56	161 019,56	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	194 649 853,96	194 649 853,96	191 574 853,96	3 075 000,00	0,00

27.1.3.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2016 rok				
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	473 665 714,00	473 665 714,00	256 391 128,71	217 274 585,29	0,00

27.1. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2017

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:	PLN	waluta	PLN	waluta			
Bank Zachodni WBK S.A.	32 000 000,00	PLN	32 003 935,97	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	Gwarancja, zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, hipoteka. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	32 000 000,00	PLN	31 996 631,98	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
BGŻ BNP Paribas S.A.	32 000 000,00	PLN	31 982 712,39	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	32 000 000,00	PLN	32 003 704,79	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
Bank Zachodni WBK S.A.	14 250 000,00	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	Gwarancja, zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, hipoteka. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	14 250 000,00	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	14 250 000,00	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
BGŻ BNP Paribas S.A.	14 250 000,00	PLN	7 837 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	55 000 000,00	PLN	55 000 000,00	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.08.2019	Zastaw na udziałach w spółce węgierskie Prohuman, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązanie na kartach kredytowych.	94 451,83	PLN	94 451,83	PLN			
SUMA KREDYTOW			214 431 436,96	PLN			
KOREKTA DO SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA			-882 121,54	PLN			
SUMA KREDYTOW			213 549 315,42	PLN			

27.1. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31.12.2016

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania		Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kredyty:	PLN	waluta	PLN	waluta			
Bank Zachodni WBK S.A.	32 000 000,00	PLN	27 888 901,99	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	Gwarancja, zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, hipoteka. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	32 000 000,00	PLN	29 594 276,62	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
BGŻ BNP Paribas S.A.	32 000 000,00	PLN	21 951 382,61	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
aiffeisen Bank Polska S.A	32 000 000,00	PLN	27 841 162,73	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.11.2018	j.w.
Bank Zachodni WBK S.A.	14 250 000,00	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	Gwarancja, zastaw na rachunkach bankowych, umowa przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, umowy zabezpieczeń na aktywach, umowy zabezpieczeń na udziałach i akcjach, hipoteka. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	14 250 000,00	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
Raiffeisen Bank Polska S.A	14 250 000,00	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
BGŻ BNP Paribas S.A.	14 250 000,00	PLN	12 112 500,00	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.11.2018	j.w.
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	55 000 000,00	PLN	0,00	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.08.2019	Zastaw na udziałach w spółce węgierskiej, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
SUMA KREDYTÓW							
SUMA KREDYTÓW			149 726 385,74	PLN			
KOREKTA DO SKORYGOWANEJ SUMY NABYCIA			1 109 093,63	PLN			
SUMA KREDYTOW			148 617 292,11	PLN			

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

	FC	IPS	ANT	WSI	czWS	skWS	rumEXT	EXT	AAS	skEXT
Przychody	4 365 344,92	4 924 965,56	4 883 807,56	563 050,62	2 657 591,63	204 538,05	648,52	2 446 855,62	5 855 270,78	0,00
Koszty	125 090,71	48 098 806,44	783 620,15	7 767 822,34	678 108,48	8 409,04	0,00	2 680 261,01	4 130,00	72 765,82
Należności	4 180 489,14	1 381 228,95	2 041 422,04	0,00	4 415 024,19	952 506,34	126 334,37	16 270,97	977 012,29	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 896 669,86	29 512 959,43	3 842 028,57	6 238 157,07	274 288,08	8 387,72	0,00	30 576 935,37	0,00	18 168,23
Pożyczki udzielone	235 075,77	4 128 760,49	0,00	0,00	5 577 908,00	1 582 951,25	0,00	64 009 754,41	0,00	0,00

	czEXT	cyPRO	zaoPRO	SEL	gerEXT	CLEAN	ruEXT	KCP	ger24WS	skoutWS
Przychody	0,00	436 482,32	2 706 591,51	45 004 252,83	1 231,96	447 702,69	148,52	2 034 198,87	9 910,89	8 400,00
Koszty	78 870,80	131 647 585,07	14 562 407,45	4 302 695,35	0,00	433 689,13	0,00	14 541 053,65	0,00	8 409,04
Należności	0,00	0,00	5 366 047,83	1 073 321,37	4 406,40	69 925,59	148,52	0,00	395 190,54	8 400,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	30 046 383,05	0,00	5 804 326,38	0,00	767 456,87	41 123,73	8 387,72
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	15 133 952,17	0,00	0,00	0,00	0,00	3 027 900,37	22 436,02	0,00

	itKON	gerKON	turEXT	sterKON	cyLEXT	ukEXT	presWS	presBUS	presLOG	presCL
Przychody	47 038 013,59	500,00	148,52	20 620,00	0,00	648,52	8 745 017,80	30 951,68	732 670,07	32 128,52
Koszty	73 672 876,85	0,00	0,00	241 328,50	0,00	0,00	3 903 999,88	48 857,97	2 037 393,12	203 020,56
Należności	0,00	500,00	148,52	0,00	5 493,70	648,52	0,00	2 083,28	2 914,50	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 068 408,85	4 049,75	81 522,31	31 760,71
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 173 958,41	0,00	0,00	0,00

	presOSP	humPRO	humOUT	fiegSPV	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	humEXI	antCZ	antGER
Przychody	1 191 356,53	8 900,00	8 400,00	840 054,20	8 799,99	8 400,00	220 132,06	8 400,00	500,00	9 899,96
Koszty	353 361,17	2 987 827,75	8 400,00	0,00	11 942,42	8 400,00	8 400,00	8 400,00	0,00	8 400,00
Należności	328 037,04	31 998,24	8 400,00	121 725,85	132 092,55	16 800,00	81 250,45	8 400,00	1 000,00	27 023,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	50 032 290,05	8 400,00	0,00	11 883,70	8 400,00	145 803,63	8 400,00	0,00	8 400,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	29 056 600,11	0,00	0,00	3 700 884,37	0,00	0,00	0,00

	antSK	antHU	hunEXT	itsKON	crsPEXT	crsBEXT	natSLV	humHR	humFIE	chnEXT
Przychody	0,00	9 400,00	148,52	28 241,25	689 829,01	148,52	8 400,00	8 400,00	8 400,00	148,52
Koszty	0,00	34 143,00	0,00	0,00	830,00	0,00	0,00	0,00	8 400,00	0,00
Należności	6 975,22	8 400,00	148,52	0,00	109 649,48	148,52	8 400,00	8 400,00	8 400,00	148,52
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	8 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 400,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	3 086 125,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	skWSK	KAR	rsAPT	ukr2WS	suma
Przychody	1 458 326,74	389 767,93	148,52	0,00	138 057 893,30
Koszty	0,00	5 000,00	0,00	10 800,00	309 355 505,70
Należności	1 953 061,45	80 197,54	148,52	148,52	23 960 471,02
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	58 203,60	0,00	0,00	176 519 594,68
Pożyczki udzielone	0,00	2 363 418,97	0,00	0,00	134 099 725,94

Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service

SKRÓT	NAZWA
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
ANT	ANTAL Sp.z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	Clean Staff Sp.z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp.z o.o.
EXT	Exact Systems S.A.
AAS	Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.
skEXT	Exact Systems Słowacja s.r.o.
czEXT	Exact Systems Czech Republic s.r.o.
gerEXT	Exact Systems GmbH
ruEXT	Zao Exact Systems
rumEXT	Exact Systems s.r.l.
turEXT	Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.
skWS	Work Service Slovakia s.r.o.
skoutWS	Work Service Slovakia Outsourcing s.r.o.
czWS	Work Service Czech s.r.o.
ger24WS	Work Service 24 GmbH
cyPRO	Proservice Worldwide Limited
bviPRO	Proservice Worldwide Limited (BVI)
zaoPRO	ZAO Work Service Russia
itKON	IT Kontrakt Sp. Z o.o.
gerKON	IT Kontrakt GmbH
sterKON	Stermedia sp.z o.o.
cyLEXT	Exact Systems Ltd
presWS	WorkExpress Sp.z o.o.
ukEXT	Exact Systems Ltd (UK)
presBUS	Workbus Sp.z o.o.
presLOG	LogistykaPL Sp.z o.o.
presCL	Clean24h Sp.z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegSPV	Work Service SPV Sp. z o.o.
fiegGP	Work Service GP GmbH

SKRÓT	NAZWA
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Workservice GmbH & Co.KG
humEXI	Human Existence Kft
swissKON	IT Kontrakt AG
antGER	Enloyd GmbH
antCZ	Antal International s.r.o.(Czechy)
antSK	Antal International s.r.o. (Słowacja)
anthU	Enloyd Kft
mgtPRO	OOO "EMG-Management"
leasPRO	OOO "EMG-Leasing"
hunEXT	Exact Systems Hungary Kft
trKON	IT Service Sp. z o.o.
janePRO	Janeever
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
crsPEXT	Control+Rework Service Sp. z o. o.
crsBEXT	Control+Rework Service NV
natHR	HR Global d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
itkPRO	IT Kontrakt OOO
chnEXT	Exact Systems China Limited
skWSK	Work Service SK s.r.o.
malkON	It Kontrakt Services Sendirian Berhad
KAR	Kariera.pl Sp.z o.o.
humFC	Finance Care Hungar Kft

Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

2017	PROLOGICS UK	Everett Kamin	Christodoulos G. Vassiliades And Co LLC	Panos N. Sofianos	Hanna Witucka	Tomasz Hanczarek
przychody	145 156,89	1 310,23	4 495,18		214,08	
koszty	660 000,00	9 641,40	14 474,00		38 347,00	230 825,22
należności	727 908,73	20 477,61	145 575,33			340 019,38
zobowiązania				63 001,88		459,03

2017	Ewa Maria Misiak	Tomasz Wojciech Misiak P0012675	Tomasz Misiak K002480	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Maciej Witucki
przychody			150 502,76			
koszty	191 155,24	1 128 484,95	698 839,07	75 301,04	54765,32	92 018,31
należności	31 159,48	11 542,33	301 177,16		-	
zobowiązania				423,33		

2017	Paul Christodoulou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	LTI	Krzysztof Rewers	Iwona Szmikowska	Piotr Maciej Kamiński	Suma
przychody		40,80	109 297,05				411 016,99
koszty	105 996,55	522 095,41	270 000,00	372 399,97			4 464 343,48
należności	534 057,80	-	3 823 324,77		-	161,99	5 935 404,58
zobowiązania		30 000,00	33 422,79	331,73	4 490,77		132 129,53

2016	Hubert Rozpędek	Prologics UK	PTM Pawlos Mandzios	Pawlos Mandzios	Rochamn Dariusz GRUPA AIDE	Everett Kamin	Workseource Investments S.A.R.L.
przychody	500,00	178 365,76	856,87	175,49	20 603,02	4 415,66	
koszty		913 531,72					
należności	500,00	978 365,76	856,87	175,49	20 603,02	4 415,66	
zobowiązania							587 810,61

2016	Christodoulos G. Vassiliades and Co LLC	Panos N. Sofianos	Hanna Witucka	Dariusz Rochman	Tomasz Hanczarek	Ewa Misiak	Tomasz Misiak
przychody							
koszty	4 712,42		6 899,07		256 834,38		560 460,54
należności				97,76	52 424,13	15 301,62	39 478,13
zobowiązania	4 712,42	63 001,88	6 899,07	2 070,16		1 815,98	

2016	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Maciej Witucki	Paul Christodoulou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Suma
przychody						204 916,80
koszty	409,17					1 742 847,30
należności		250 967,66	1 980,46	425 679,33	15 000,00	1 805 845,89
zobowiązania	409,17					666 719,29

Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi.

Brak różnic.

Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych

30.1. Zobowiązania warunkowe			
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2017	31.12.2016
Zabezpieczenie kredytu*	przewłaszczenie przedmiotu kredytu	-	-
	cesja wierzytelności	0,00	0,00
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	-	-
	poręczenie	82 880 000,00	82 880 000,00
	bankowy tytuł egzekucyjny	216 000 000,00	315 000 000,00
	zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym	-	-
	zastaw rejestrowy na aktywach	-	-
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	6 917 928,40	4 144 375,13
	poręczenie wekslowe	-	-
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	9 294 100,46	9 294 100,46

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

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

- zawarcia umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na nowoutworzonych udziałach Emitenta w spółce zależnej - Finance Care Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Finance Care”) o wartości 395.563,60 zł;
- zawarcia umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na 100% udziałów Emitenta w spółce zależnej - Antal Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Antal”) o wartości 21.461.964,29 zł;
- zawarcia umowy zastawów rejestrowych i finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych pomiędzy Kredytodawcami jako zastawnikami a Antal jako zastawcą;
- umowy przelewu praw na zabezpieczenie (cesja cicha) pomiędzy Antal jako cedentem a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. jako cesjonariuszem;
- oświadczenia złożonego przez Antal o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w odniesieniu do poręczonego zobowiązania, do kwoty 69.375.000,00 zł;
- zawarcia umowy zastawów rejestrowych i finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych (przejętych przez Finance Care Sp. z o.o. od Work Service Finance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w związku z połączeniem Spółek) pomiędzy Kredytodawcami jako zastawnikami a Finance Care jako zastawcą.
- zawarcia umowy zastawów rejestrowych na nowo utworzonych akcjach spółki Exact Systems S.A. w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności w ramach umowy CD do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 277 500 000,00 zł.

W dniu 30 marca 2017 roku Spółka zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A. i Bankiem PKO BP Bank Polski (banki dalej łącznie: Kredytodawcy) aneks (dalej: Aneks nr 1) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. (dalej: Umowa).

Informacja o tym zdarzeniu została umieszczona w raporcie bieżącym nr 43/2015 z 19 listopada 2015 r.

Intencją Stron jest zmiana Umowy Kredytowej, a w szczególności przystąpienie do Umowy Kredytowej Banku PKO BP Bank Polski S.A. jako Kredytodawcy 5 w charakterze Kredytodawcy (jak zdefiniowano w Umowie Kredytowej).

W dniu 19 września 2017 r. Zarząd Work Service SA poinformował o wykreśleniu z rejestru zastawów, przez właściwy sąd, zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz mBank S.A. jako zastawnika (działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy) na 8.418 udziałach o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w byłej spółce zależnej Emitenta - IT Kontrakt Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, reprezentujących 84, 18 % kapitału zakładowego tej spółki („Udziały”) (o sprzedaży IT Kontrakt Sp. z o.o. Emitent informował w raporcie bieżącym nr. 62/2017).

Udziały zostały zastawione jako zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji, emitowanych przez Emitenta w ramach programu emisji o wartości nominalnej nie wyższej niż 150.000.000 złotych, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 25/2016.

Zastaw rejestrowy został wykreślony w oparciu o oświadczenie o zwolnieniu zabezpieczeń złożone przez mBank S.A. w związku z całkowitą spłatą obligacji serii U.

Dnia 18.11.2015r. podpisana została umowa kredytowa pomiędzy Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. jako kredytodawcą i agentem, Bankiem Millennium S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A. jako kredytodawcami a Work Service SA jako kredytobiorcą oraz poręczycielami. W ramach niniejszej umowy wyżej wymienieni kredytodawcy udzielili kredytu obrotowego przeznaczonego na finansowanie kapitału obrotowego Grupy Work Service, w tym w szczególności na refinansowanie spłaconego zadłużenia oraz spłaconego zadłużenia 2015 oraz kredytu refinansowego na refinansowanie kredytu akwizycyjnego. Dnia 30 grudnia 2016 r. podpisano z bankiem PKO BP Bank Polski, bilateralną umowę kredytową na kredyt obrotowy, na podstawie której bank udostępnił Spółce środki pieniężne przeznaczone na finansowanie kapitału obrotowego tudzież zobowiązań akwizycyjnych. Główne zobowiązania w ramach kredytu refinansowego i kredytu obrotowego zgodnie z umową kredytową przedstawia poniższa tabela:

Kredytodawca	Zobowiązanie w ramach kredytu refinansowego	Zobowiązanie w ramach kredytu obrotowego
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	7 837 500 PLN	32 000 000 PLN
Bank Millennium S.A.	7 837 500 PLN	32 000 000 PLN
Bank Zachodni WBK S.A.	7 837 500 PLN	32 000 000 PLN
Raiffeisen Bank Polska S.A.	7 837 500 PLN	32 000 000 PLN
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		55 000 000 PLN

Zabezpieczenia do umowy kredytowej

- Cesja wierzytelności,
- Zastaw na rachunkach bankowych,
- Zastaw na udziałach i akcjach,
- Zastaw na wierzytelnościach,
- Pełnomocnictwo do rachunku,
- Poddanie się egzekucji,
- Umowa podporządkowania,
- Hipoteki.

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
2.	Finance Care Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
4.	Work Service International	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
5.	Work Express	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 19.10.2015	Czas nieokreślony	41 800 000,00
6.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks do umowy z dnia 7.11.2016	Czas nieokreślony	41 800 000,00
7.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.06.09.2016	31.08.2018	37 500 000,00
8.	Sellpro Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.06.09.2016	31.08.2018	37 500 000,00
9.	Finance Care Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.24.08.2017	31.08.2018	37 500 000,00
10.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
11.	Sellpro Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższenie limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
12.	Finance Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
13.	Exact Systems S.A.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
14.	Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
15.	Logistyka	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	10 000 000,00
16.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	41 800 000,00
17.	Work Express	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.12.2017	30.11.2018	10 000 000,00
18.	Work Express	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 04.02.2016	09.05.2019	37 000 000,00

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

Przeciętne zatrudnienie w latach	2017	2016
Pracownicy administracyjni	371	373
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Razem	371	373

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	2017	2016
- Zarząd	5 220 429,68	4 911 485,06
- Rada Nadzorcza	846 132,75	334 000,00
Razem	6 066 562,43	5 245 485,06

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

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

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

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

Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2017 r.

Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Work Service SA	Dominik U. Maciej C. Lechosław O.	366.029,98 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego oraz zaliczek w prowadzonej egzekucji, możliwe, że jeszcze będą zaliczki w egzekucji.	w stosunku do Macieja C., Dominika U. i Lechosława O. prowadzone są postępowania egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Poznań – Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Marka Przyweckiego, na razie obie całkowicie bezskuteczne
Work Service SA	Pielle sp. z o. o.	122.465,49 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego.	Sprawa na etapie egzekucyjnym, obecnie zostały zajęte dwie nieruchomości. Trudno oszacować szanse na zaspokojenie.
Tomasz B.	Work Service SA	188.587,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Dnia 3 listopada 2017 roku zapadł wyrok częściowo zasądzający. Dnia 11 grudnia 2017 Work Service S.A. złożyła apelację co do części wyroku zasądzającej powództwo, natomiast Pan B. złożył apelację co do części wyroku oddalającej powództwo. Rozprawa apelacyjna nie została wyznaczona.
Elżbieta N.	Work Service SA	50.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, kolejny termin rozprawy ustalono na dzień 20.03.2018 r.
Haitong Bank S.A.	Work Service SA	796 136,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	28.06.2017 r. został złożony pozew. 24.11.2017 r. Work Service S.A. złożyła odpowiedź na pozew. Nie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy.
BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy	Work Service SA	122.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa została przegrana. Dnia 31 stycznia 2018 roku Sąd Odwoławczy oddalił naszą apelację. Należność została zapłacona

Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu.

W dniu 30 marca 2018 roku Emitent, oraz Pan Paweł Gos oraz Pan Lesław Walaszczyk, jako sprzedający („Sprzedający”), zawarli z Pololi Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką celową, kontrolowaną przez Cornerstone Partners sp. z o.o. działającą we współpracy z Oaktree Capital Management (UK) LLP, jako kupujący („Kupujący”), przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji spółki Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Umowa”) („Transakcja”) („Spółka”).

Na podstawie Umowy, Emitent zobowiązał się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie 7.600.000 akcji Spółki, stanowiących na datę zawarcia Umowy 69,09% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 69,09% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena sprzedaży akcji Emitenta została ustalona na 164.700.000 złotych. Umowa zakłada również, z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających, sprzedaż spółki Exact Systems GmbH przez Emitenta Spółce za cenę składającą się z kwoty 13.900.000 złotych, której płatność zostanie odroczone o 9 miesięcy oraz z udziałów w spółce Work Service SPV Sp. z o.o., stanowiących 6,99% kapitału zakładowego tej spółki. Po zamknięciu obu transakcji, pełne wynagrodzenie Emitenta wyniesie 178.600.000 złotych. Dodatkowo, po zamknięciu Transakcji, Spółka spłaci na rzecz Emitenta niespłacone kwoty wynikające z zobowiązań międzygrupowych.

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających w niej określonych. Umowa przyrzeczona w wykonaniu postanowień Umowy oraz zamknięcie transakcji powinno nastąpić do dnia 29 czerwca 2018 r.

Umowa przewiduje prawa odstąpienia Sprzedających i Kupującego, na warunkach w niej określonych. Wykonanie zobowiązań określonych w Umowie zostało zabezpieczone wzajemnymi karami umownymi w wysokości 10.000.000 zł.

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

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. przez Emitenta jest konsekwencją wybranej przez Zarząd opcji strategicznej w zakresie przyszłości spółki zależnej Exact Systems S.A. (Raport bieżący nr 79/2017 z dnia 23 października 2017 roku) oraz realizacją przyjętej Strategii Rozwoju i Restrukturyzacji Grupy na lata 2018-2020 (Raport bieżący nr 82/2017 z dnia 28 listopada 2017 roku). W myśl przyjętej Strategii Emitent planuje przeznaczyć środki pozyskane ze sprzedaży akcji Exact Systems S.A. na dalsze dostosowywanie struktury finansowania Grupy poprzez jej stopniowe oddłużanie oraz redukcję zobowiązań akwizycyjnych wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych.

W dniu 30 marca 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A. i Bankiem PKO BP Bank Polski (banki dalej łącznie: Kredytodawcy lub Strony) aneks (dalej: Aneks nr 2) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

Na mocy zawartego aneksu PKO BP SA zobowiązał się do zrealizowania wykorzystania Kredytu Obrotowego 5 jednorazowo w kwocie 55.000.000 PLN, w ciągu 2 dni roboczych od dnia zawarcia Aneksu nr 2. Wykorzystanie Kredytu Obrotowego 5 nastąpi w drodze zrealizowania przez PKO BP SA przelewu z Rachunku Kredytu Obrotowego 5 bezpośrednio na rachunek, na którym zaewidencjonowano zadłużenie z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP (przeksięgowanie wewnętrzne).

Kredytobiorca i PKO BP SA zgodnie postanawiali, że w konsekwencji dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP, Umowa Kredytowa PKO BP zostaje rozwiązana z chwilą dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP. Kredytobiorcy nie będzie przysługiwało prawo ponownego wykorzystania środków na podstawie Umowy Kredytowej PKO BP.

Konsekwencją powyższego była spłata całkowita zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP wraz z należnymi Kredytobiorcy 5 odsetkami z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP.

Strony Umowy potwierdziły że wszelkie Zabezpieczenia ustanowione na podstawie Dokumentów Finansowych, w tym w szczególności Dokumentów Zabezpieczenia, zawartych w związku z Aneksem nr 1, pozostają w pełni ważne i wiążące, niezależnie od zmian do Umowy Kredytowej dokonanych Aneksem. Dodatkowo zostały ustanowione nowe zabezpieczenia wymienione w raporcie bieżącym numer 7/2018 z dnia 30 marca 2018.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2016	Wartość netto w roku 2017
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie umowy z dnia 29 lipca 2016r.	165 000,00	165 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	2 500,00	0,00
Razem	167 500,00	165 000,00

PODPISY:

- | | | |
|-----------------------|--------------------|-------|
| 1. Maciej Witucki | Prezes Zarządu | |
| 2. Tomasz Ślęzak | Wiceprezes Zarządu | |
| 3. Paul Christodoulou | Wiceprezes Zarządu | |
| 4. Iwona Szmitkowska | Wiceprezes Zarządu | |
| 5. Krzysztof Rewers | Wiceprezes Zarządu | |

Wrocław, 26 kwietnia 2018