



**Grupa Kapitałowa
WORK SERVICE**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY za trzeci kwartał 2018 roku

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

Wrocław, 29 listopada 2018 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze).....	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU	12
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WORK SERVICE SA.....	38
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA na dzień 30 września 2018	38
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	39
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018.....	40
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA	42
OMÓWIENIE ŚRÓDROCZNEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU	43
POZOSTAŁE INFORMACJE	47

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Grupa Kapitałowa Work Service	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	1 568 554	1 558 634	368 770	366 165
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-4 069	17 862	-957	4 196
Zysk ze sprzedaży	5 524	8 981	1 299	2 110
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-12 736	10 429	-2 994	2 450
Zysk (strata) brutto	-38 199	-12 923	-8 981	-3 036
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-31 040	-69 705	-7 298	-16 376
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-21	-33 560	-5	-7 884
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 608	39 628	-4 610	9 310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 750	-34 164	-647	-8 026
Przepływy pieniężne netto, razem	-22 379	-28 096	-5 261	-6 600
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	65 094 823	65 094 823	65 094 823	65 094 823
Zysk na jedną akcję	-0,51	-1,23	-0,12	-0,29
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	65 836 829	65 836 829	65 836 829	65 836 829
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-0,50	-1,22	-0,12	-0,29
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa	1 046 092	1 111 167	244 906	266 409
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	845 630	878 782	197 975	210 694
Zobowiązania długoterminowe	48 678	49 821	11 396	11 945
Zobowiązania krótkoterminowe	796 952	828 961	186 579	198 749
Kapitał (fundusz) własny	92 726	144 974	21 709	34 758
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 524	1 561
Kapitał (fundusz) zapasowy	112 553	232 874	26 350	55 833

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Work Service SA	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	443 957	426 714	104 375	100 247
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-24 764	-4 246	-5 822	-998
Zysk ze sprzedaży	-6 554	-9 568	-1 541	-2 248
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-29 699	-8 070	-6 982	-1 896
Zysk (strata) brutto	-50 326	-49 219	-11 832	-11 563
Zysk (strata) netto	-50 326	-49 219	-11 832	-11 563
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 827	-61 730	-3 486	-14 502
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	56 991	370 814	13 399	87 114
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 456	-289 005	-9 746	-67 895
Przepływy pieniężne netto, razem	709	20 079	167	4 717
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa	803 212	859 668	188 044	206 111
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	635 329	631 709	148 740	151 456
Zobowiązania długoterminowe	4 007	3 960	938	949
Zobowiązania krótkoterminowe	624 259	624 118	146 148	149 636
Kapitał (fundusz) własny	167 883	227 959	39 304	54 655
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 524	1 561
Kapitał (fundusz) zapasowy	211 700	285 679	49 562	68 493

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

na dzień 30 września 2018

	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE	430 280 794,65	440 694 536,63	534 032 643,94
Wartości niematerialne	39 877 931,74	44 887 158,61	47 827 827,57
Wartość firmy	350 873 677,13	354 334 183,27	401 272 613,33
Rzeczowe aktywa trwałe	13 856 164,55	16 996 932,14	24 816 982,24
Nieruchomości inwestycyjne	2 690 484,05	2 690 484,05	5 779 851,21
Inne aktywa finansowe	25 000,00	30 000,00	0,00
Inne aktywa długoterminowe	641 496,37	1 050 669,65	4 234 660,01
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	224 082,81	203 559,15	29 421 371,82
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 830 183,87	20 347 522,35	19 926 135,91
Rozliczenia międzyokresowe	261 774,13	154 027,41	753 201,85
AKTYWA OBROTOWE	428 880 036,82	493 203 560,63	613 717 369,47
Zapasy	11 539 702,44	16 702 253,41	20 952 006,85
Należności handlowe oraz pozostałe należności	352 111 013,32	385 753 274,22	463 000 724,33
Inne aktywa finansowe	26 850 453,86	30 812 269,09	28 520 047,44
Inne aktywa krótkoterminowe	892 660,92	1 238 104,80	6 855 283,79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 490 526,84	50 824 465,96	76 519 151,56
Rozliczenia międzyokresowe	8 995 679,44	7 873 193,15	17 870 155,50
Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	186 931 358,14	177 268 716,07	0,00
A K T Y W A R A Z E M	1 046 092 189,61	1 111 166 813,33	1 147 750 013,41
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	92 726 400,01	144 973 695,34	269 508 130,33
Kapitał podstawowy	6 509 482,30	6 509 482,30	6 509 482,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	112 552 756,74	232 873 575,60	326 984 207,71
Kapitał z wyceny opcji	-53 773 718,65	-53 773 718,65	-53 773 718,65
Zysk (strata) netto	-33 101 344,71	-96 290 167,84	-80 199 632,98
Różnice z przeliczenia	-19 298 064,76	-15 785 334,10	-8 093 902,12
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	79 837 289,09	71 439 858,03	78 081 694,07
ZOBOWIĄZANIA	845 629 931,43	878 782 002,61	878 241 883,08
Zobowiązania długoterminowe	48 678 099,51	49 821 367,12	345 902 714,67
Długoterminowe pożyczki i kredyty	1 281 419,91	930 551,69	193 923 532,20
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 274 507,20	2 265 636,42	4 484 179,78
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 672 726,86	1 786 043,76	1 348 113,07
Inne zobowiązania	43 449 445,54	44 839 135,25	146 146 889,62
Zobowiązania krótkoterminowe	796 951 831,92	828 960 635,49	532 339 168,41
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	498 364 763,86	529 451 401,34	412 985 207,26
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	268 898 190,24	271 965 747,21	86 010 995,15
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	29 688 877,82	27 543 486,94	33 342 966,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	107 735 858,17	87 411 115,38	0,00
P A S Y W A R A Z E M	1 046 092 189,61	1 111 166 813,33	1 147 750 013,41

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Przychody	1 568 554 330,61	1 558 634 205,52	521 356 759,51	532 125 537,50
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 568 977 683,69	1 557 547 101,59	521 453 574,22	531 724 599,94
Zmiana stanu produktów	-423 353,08	1 087 103,93	-96 814,71	400 937,55
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1 563 029 861,00	1 549 653 401,43	515 109 068,80	531 366 064,76
Amortyzacja	8 666 173,49	7 433 006,03	2 707 250,20	2 367 595,48
Zużycie materiałów i energii	3 799 530,83	4 352 046,07	1 109 920,61	1 398 529,84
Usługi obce	192 196 698,64	173 411 199,28	62 114 016,85	66 939 031,50
Podatki i opłaty	2 466 113,35	1 748 122,48	968 275,75	497 019,61
Wynagrodzenia	1 097 465 960,02	1 082 514 242,17	364 080 272,93	364 906 098,09
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	242 192 889,45	261 136 741,91	79 870 345,89	88 108 615,24
Pozostałe koszty rodzajowe	16 242 495,21	19 058 043,49	4 258 986,57	7 149 174,98
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 524 469,62	8 980 804,09	6 247 690,71	759 472,74
Pozostałe przychody operacyjne	26 166 724,54	12 839 357,27	10 734 907,15	5 048 808,34
Pozostałe koszty operacyjne	44 426 703,52	11 391 264,77	6 524 758,13	-20 986,05
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-12 735 509,37	10 428 896,58	10 457 839,73	5 829 267,15
Przychody finansowe	3 427 955,13	7 039 066,99	124 351,36	114 690,05
Koszty finansowe	28 891 660,95	30 390 863,75	8 318 568,59	5 347 760,39
Zysk (strata) brutto	-38 199 215,19	-12 922 900,19	2 263 622,50	596 196,78
Podatek dochodowy	9 960 062,74	7 816 424,00	3 880 928,41	3 286 993,73
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-48 159 277,93	-20 739 324,18	-1 617 305,91	-2 690 796,94
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	17 119 482,92	-48 965 522,15	2 784 936,75	3 653 564,35
Zysk (strata) netto	-31 039 795,01	-69 704 846,33	1 167 630,84	962 767,41
Wycena udziałów metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) mniejszości	2 061 549,70	10 494 786,65	1 788 502,83	3 615 377,21
Zysk netto przypadający				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-33 101 344,71	-80 199 632,98	-620 871,99	-2 652 609,80
- Udziałom nie dającym kontroli	2 061 549,70	10 494 786,65	1 788 502,83	3 615 377,21

Zysk netto	-31 039 795,01	-69 704 846,33	1 167 630,84	962 767,41
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
- brak				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-3 512 730,67	-2 816 674,55	-3 651 932,57	1 675 408,50
Pozostałe całkowite dochody razem	-3 512 730,67	-2 816 674,55	-3 651 932,57	1 675 408,50
Całkowite dochody za okres	-34 552 525,68	-72 521 520,88	-2 484 301,72	2 638 175,91
- w tym przypadające na kapitały mniejszości	2 590 427,69	8 988 500,14	2 330 931,97	4 889 709,40
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-37 142 953,37	-81 510 021,02	-4 815 233,69	-2 251 533,49
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)				
Z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	-0,77	-0,48	-0,05	-0,10
- rozwodniony	-0,76	-0,48	-0,05	-0,10
Z działalności zaniechanej:				
- podstawowy	0,26	-0,75	0,04	0,05
- rozwodniony	0,26	-0,74	0,04	0,05

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Zysk (strata) netto	-33 101 344,70	-80 199 632,98
Korekty razem	33 080 697,90	46 639 287,25
Amortyzacja	13 078 088,62	12 623 903,83
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 240 331,48	13 401 360,70
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 122 889,18	-313 752,00
Zmiana stanu rezerw	-2 225 388,64	3 590 810,23
Zmiana stanu zapasów	4 035 435,26	4 293 861,26
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	5 228 475,17	-168 413 724,16
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego od osób prawnych	-30 034 261,23	103 898 117,64
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 281 903,04	-6 887 250,45
Inne korekty	10 745 663,27	75 346 651,40
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	15 115 904,76	13 637 254,42
Podatek dochodowy zapłacony	-2 508 343,01	-4 537 945,62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 646,80	-33 560 345,71
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 975 708,34	130 037 119,79
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	758 221,07	332 762,59
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	1 488 521,40	1 531 434,58
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 488 521,40	1 531 434,58
odsetki	1 488 521,40	1 531 434,58
nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	1 728 965,87	128 172 922,62
Wydatki	23 583 937,02	90 408 829,08
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 708 873,02	4 870 195,52
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	13 875 064,00	80 706 833,07
a) w jednostkach powiązanych	11 766 664,00	76 749 637,07
nabycie aktywów finansowych	11 766 664,00	76 749 637,07
b) w pozostałych jednostkach	2 108 400,00	3 957 196,00
nabycie aktywów finansowych	2 108 400,00	3 957 196,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	4 831 800,50
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-19 608 228,67	39 628 290,70

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	17 432 922,99	81 169 836,27
Kredyty i pożyczki	0,00	59 759 744,57
Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 990 000,00	20 000 000,00
Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	442 922,99	1 410 091,70
Wydatki	20 183 037,05	115 333 420,43
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek	3 427 188,36	0,00
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	0,00	100 000 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	681 777,04	400 625,13
Odsetki	15 728 852,90	14 932 795,30
Inne wydatki finansowe	345 218,75	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 750 114,06	-34 163 584,16
Przepływy pieniężne netto razem	-22 378 989,52	-28 095 639,15
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-22 378 989,52	-28 095 639,15
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	61 115 284,37	104 614 790,71
Środki pieniężne na koniec okresu	38 736 294,85	76 519 151,56
Pozycja inne korekty obejmuje		
zmiana różnic z przeliczeń	-138 715,36	7 841 797,30
zmiana w nieruchomościach inwestycyjnych	0,00	-4 165 007,16
inne zmiany w kapitałach	-466 254,59	-1 209 744,65
program managerski	456 401,64	684 602,46
zmiana pozycji inne aktywa	2 518 617,16	2 570 555,38
zmiany w udziałach przypadających akcjonariuszom niekontrolującym	8 375 614,42	8 043 360,43
Wynik na sprzedaży innych aktywów	0,00	1 867 165,08
wynik na sprzedaży Grupy ITK	0,00	-79 337 186,06
strata z przeszacowania do wartości godziwej Grupy Proservice	0,00	139 051 108,61
Razem	10 745 663,27	75 346 651,40

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

01.01.2018-30.09.2018	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	232 873 575,60	-53 773 718,65	-15 785 334,10	-96 290 167,84	73 533 837,31	71 439 858,04	144 973 695,34
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	-33 101 344,71	-33 101 344,71	0,00	-33 101 344,71
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	-3 512 730,67	0,00	-3 512 730,67	0,00	-3 512 730,67
Podział wyniku za 2017 rok:	0,00	-96 290 167,84	0,00	0,00	96 290 167,84	0,00	0,00	0,00
Program managerski	0,00	456 401,64	0,00	0,00	0,00	456 401,64	0,00	456 401,64
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 385 522,74	8 385 522,74
Inne	0,00	-476 242,91	0,00	0,00	0,00	-476 242,91	11 908,32	-464 334,59
Odpis dot MSSF 9	0,00	-24 010 809,75	0,00	0,00	0,00	-24 010 809,75	0,00	-24 010 809,75
Stan na 30 września 2018	6 509 482,30	112 552 756,74	-53 773 718,65	-19 298 064,76	-33 101 344,71	12 889 110,90	79 837 289,09	92 726 400,01

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2017-31.12.2017	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2016	6 509 482,30	330 652 018,76	-53 773 718,65	-5 277 227,57	2 417 610,83	280 528 165,67	76 768 903,19	357 297 068,85
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	-96 290 167,84	-96 290 167,84	0,00	-96 290 167,84
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	-10 508 106,54	0,00	-10 508 106,54	0,00	-10 508 106,54
Wycena zobowiązania na zakup pozostałych udziałów w Prohuman 2004 Kft	0,00	-94 948 356,00	0,00	0,00	0,00	-94 948 356,00	-5 704 819,00	-100 653 175,00
Przeniesienie wyniku za 2016 rok na kapitał zapasowy	0,00	2 417 610,83	0,00	0,00	-2 417 610,83	0,00	0,00	0,00
Operacje dotyczące transakcji z Grupą ITK	0,00	-5 560 279,72	0,00	0,00	0,00	-5 560 279,72	-10 736 639,27	-16 296 918,99
Program managerski	0,00	912 803,28	0,00	0,00	0,00	912 803,28	0,00	912 803,28
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 557 769,61	9 557 769,61
Inne	0,00	668 778,70	0,00	0,00	0,00	668 778,70	1 554 643,51	2 223 422,21
Wypłata dywidendy przez spółkę APT	0,00	-1 269 000,25	0,00	0,00	0,00	-1 269 000,25	0,00	-1 269 000,25
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	232 873 575,60	-53 773 718,65	-15 785 334,10	-96 290 167,84	73 533 837,31	71 439 858,03	144 973 695,34

01.01.2017-30.09.2017	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały/różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Wynik netto	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny wraz z kapitałami akcjonariuszy mniejszościowych
Stan na 31 grudnia 2016	6 509 482,30	330 652 018,76	-53 773 718,65	-5 277 227,57	2 417 610,83	280 528 165,67	76 768 903,18	357 297 068,85
Podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	-80 199 632,99	-80 199 632,99	0,00	-80 199 632,99
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	-2 816 674,55	0,00	-2 816 674,55	0,00	-2 816 674,55
Podział wyniku za 2016 rok:	0,00	2 417 610,83	0,00	0,00	-2 417 610,83	0,00	0,00	0,00
Zakup spółek z grupy APT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	746 711,37	746 711,37
Program managerski	0,00	684 602,46	0,00	0,00	0,00	684 602,46	0,00	684 602,46
Wynik mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 494 786,65	10 494 786,65
Inne	0,00	59 255,63	0,00	0,00	0,00	59 255,63	807 932,14	867 187,77
Operacje dotyczące transakcji z grupą ITK	0,00	-5 560 279,72	0,00	0,00	0,00	-5 560 279,72	-10 736 639,27	-16 296 918,99
Wypłata dywidendy przez spółkę APT	0,00	-1 269 000,25	0,00	0,00	0,00	-1 269 000,25	0,00	-1 269 000,25
Stan na 30 września 2017	6 509 482,30	326 984 207,71	-53 773 718,65	-8 093 902,12	-80 199 632,98	191 426 436,24	78 081 694,07	269 508 130,33

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Work Service

1.1. Jednostka Dominująca

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

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

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

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

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

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

1.2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Work Service

Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest :

- praca tymczasowa – oferowanie pracy pracownikom czasowych;
- merchandising i promocje – profesjonalna obsługa procesu sprzedaży;
- rekrutacja pracowników, doradztwo personalne;
- obsługa kadrowo – płacowa;
- outsourcing.

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

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

W ocenie Zarządu Spółka dominująca oraz jej Grupa Kapitałowa znajdują się w trudnej sytuacji finansowej, którą charakteryzują m.in.:

1. Zapadalność zobowiązań kredytowych, obligacyjnych i akwizycyjnych.
2. Niepieniężne odpisy aktualizacyjne związane z działalnością Grupy w latach ubiegłych.
3. Gorsze niż w analogicznym okresie roku 2017 wyniki z działalności operacyjnej w spółkach prowadzących działalność agencji pracy tymczasowej na rynku niemieckim i niższymi niż zakładano wynikami Grupy Work Express prowadzącej działalność transgranicznej wymiany pracowników pomiędzy rynkiem polskim i rynkami Europy Zachodniej. Spadki te w dużym stopniu kompensowane są lepszymi wynikami w Spółkach działających w krajach Europy Południowo-Wschodniej oraz poprawą rentowności działalności operacyjnej na rynku polskim.
4. Przedłużającym się zamknięciem transakcji Exact Systems i dodatkowymi kosztami z tym związanymi, w tym kosztami ograniczonej płynności Grupy.
5. Dodatkowymi kosztami procesów wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż aktywów oraz kosztami restrukturyzacji Grupy w wymiarze finansowym, operacyjnym i strukturalnym.

Zarząd jednostki dominującej zwraca jednak uwagę na następujące czynniki o charakterze pozytywnym, które mogą wpływać na ocenę sytuacji bieżącej oraz perspektyw dalszego rozwoju Grupy:

- 1) Działalność na dynamicznie rozwijającym się rynku usług personalnych w Europie Środkowej i Wschodniej, który jest w fazie „rynku kandydata”, co bezpośrednio wpływa na możliwości wzrostu rentowności oraz poprawy sprzedaży i wyników operacyjnych;
- 2) Rosnący popyt na wysokomarżowe usługi transgranicznej wymiany pracowników w Europie Środkowej których Grupa Kapitałowa jest liderem rynkowym. Ponadto, zgodnie z przyjętą strategią Grupy odnotowany wzrost zatrudnienia pracowników z Ukrainy zatrudnionych na terenie Polski przez Grupę Work Service. W opinii Zarządu Grupy trend ten ma charakter trwały.
- 3) Trwała i potwierdzona zdolność do pozyskiwania nowych atrakcyjnych klientów na różnych rynkach geograficznych (brak utraty istotnych klientów w Grupie w okresie ostatnich 12 miesięcy).
- 4) Realizowany kompleksowy plan restrukturyzacji zadłużenia mający na celu całkowite oddłużenie spółki w perspektywie nadchodzących 18 miesięcy.
- 5) Realizowany kolejny etap restrukturyzacji kosztowej Grupy na poziomie Spółki dominującej i spółek zależnych działających w kraju mający na celu ograniczenie kosztów pośrednich i w konsekwencji poprawę rentowności i płynności tych podmiotów. Pierwszy etap Spółka zakończyła w I kwartale 2018 roku.
- 6) Prowadzone procesy wyjścia z inwestycji Grupy, w tym z sukcesem zrealizowane transakcje sprzedaży IT Kontrakt (2017) i Exact Systems (2018) oraz wyjście z rynku rosyjskiego (2017/2018) i ogłoszony plan sprzedaży aktywów węgierskich (2019).
- 7) Restrukturyzacja biznesu niemieckiego w szczególności uzyskanie 100% kontroli nad spółkami wchodzącymi w skład Work Service Niemcy oraz prace nad zmianą modelu działalności grupy Work Express.

Zarząd Grupy zwraca jednocześnie uwagę że historyczne wyniki finansowe są obciążone szeregiem zdarzeń jednorazowych i odpisów, w związku z tym wyniki po korekcie o te zdarzenia mogą prezentować inny obraz finansowy Grupy.

W obszarze refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej:

Zarząd Spółki dominującej prowadzi kompleksową restrukturyzację struktury zadłużenia Spółki. Celem profesjonalnej obsługi procesu restrukturyzacji zadłużenia zawarta została umowa z doradcą finansowym oraz prawnym, którzy to wspierają Zarząd w rozmowach, negocjacjach z wierzycielami oraz analizach sytuacji finansowej Spółki i podmiotów zależnych. Proces restrukturyzacji zadłużenia obejmuje w szczególności, między innymi:

1. Prolongatę i uzgodnienie nowych warunków umów kredytowych i faktoringowych wraz ze zmianami w strukturze zabezpieczeń tychże umów.
2. Uzgodnienia przesunięciu daty wykupu obligacji wszystkich serii przy jednoczesnym ich dobezpieczeniu i zapewnieniu spłaty wszystkich obligacji w pełnej wysokości.
3. Negocjacje z udziałowcami mniejszościowymi spółek akwirowanych celem uzgodnienia zmiany warunków realizacji oraz formuły i źródeł finansowania opcji „PUT” dotyczącej udziałów mniejszościowych w posiadanych podmiotach.
4. Przygotowanie procesu zorganizowanej sprzedaży aktywa węgierskiego z przeznaczeniem środków pozyskanych w wyniku transakcji na redukcję zadłużenia i zobowiązań wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych.
5. Uzgodnienia z nowymi instytucjami finansowymi celem pozyskania dodatkowych limitów faktoringowych.
6. Rozmowy z różnymi inwestorami finansowymi mające na celu refinansowanie całości lub części zadłużenia Grupy.

W opinii Zarządu popartej stosownymi analizami doradców finansowych i prawnych czynniki powyżej analizowane dają wystarczające podstawy do prowadzenia skutecznych rozmów z inwestorami i instytucjami finansowymi zorientowane na umożliwieniu Spółce dominującej i całej Grupie Kapitałowej dalszego funkcjonowania i rozwoju, a w perspektywie najbliższych 18 miesięcy całkowitą spłatę zadłużenia wraz z wymaganymi odsetkami. Zarząd dokłada wszelkich starań aby umożliwić wszystkim podmiotom finansującym działalność Grupy pełną i rzetelną ocenę sytuacji bieżącej i jej możliwości poprawy. Jednocześnie Zarząd jest świadomy, że nie wszystkie czynniki mające wpływ na powodzenie procesu pozasądowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki zależą od starań i decyzji Zarządu. W ocenie Zarządu wyniki rozmów z instytucjami finansującymi Grupę i wierzycielami będą znane na początku grudnia 2018 roku. Spodziewany termin podpisania odpowiednich umów restrukturyzacyjnych w zakresie długu i obligacji planowany jest na pierwszą połowę grudnia 2018 roku.

W dniu 31 października 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w Spółce Exact Systems S.A. oraz wszystkich udziałów w Spółce Exact Systems GmbH. Łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu tej transakcji wyniosło 155.260.000 PLN. Wpływy z transakcji w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Spółkę na spłatę istotnej części zadłużenia (49%) w stosunku do konsorcjum banków finansujących Spółkę. Sprzedaż Exact Systems była konsekwencją przyjętej przez Zarząd Spółki strategii dostosowywania struktury finansowania Grupy i jej stopniowe oddłużanie poprzez sprzedaż aktywów. Spółka nabyła pakiet większościowy Exact Systems w roku 2007 za kwotę ok. 9.000.000 PLN.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 30 września 2018

- Maciej Witucki - Prezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes
- Iwona Szmitkowska - Wiceprezes
- Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes

W dniu 23 maja 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Krzysztofa Rewersa z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 23 maja 2018 r. Pan Krzysztof Rewers jako przyczynę rezygnacji wskazał przyczyny osobiste.

W dniu 23 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała:

1. Pana Macieja Wituckiego na kolejną kadencję do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
2. Pana Paul Christodoulou na kolejną kadencję do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;
3. Panią Iwonę Szmitkowską na kolejną kadencję do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;
4. Pana Tomasza Ślęzaka na kolejną kadencję do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;
5. Pana Piotra Ambrozowicza do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 15 października 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Ambrozowicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 16 października 2018 r. Pan Piotr Ambrozowicz nie wskazał przyczyny rezygnacji

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 30 września 2018

- Panagiotis Sofianos - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Misiak - Zastępca Przewodniczącego 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 trzech kwartałach 2018 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Work Service SA.

Według stanu na dzień 30 września 2018 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
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 kortut 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	93,01%	93,01%	Pełna
Work Service Czech s.r.o.	Anglická 140/20, Vinohrady, 120 00 Praha 2	30.01.2004	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ul. Sumska 50, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service Investments Sp. Z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	11.01.2018	100,00%	100,00%	Pełna

Spółki powiązane przez Antal 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
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	Khoroshevskoe highway, 32A, bld. 22, Office, 123007 Moscow	21.03.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.	Akdeniz Mahallesi Cumhuriyet Bulvari No: 64 Akhan Ishani Kat: 5, Daire: 7 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. (UK)	2.11 Grosvenor House, Central Park TF2 9TW Telford 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.	ul. Portowa 16L, 44-102 Gliwice	15.09.2015	100,00%	100,00%	Pełna
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
Exact Systems BV	Julianastraat 1, 6351 GA, Bochooltz	15.05.2018	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, Gwiaździsta 66	28.03.2013	25,00%	25,00%	Pełna

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	05.09.2011	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SK s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	01.06.2016	100,00%	100,00%	Pełna
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 Mahallesi Cumhuriyet Bulvari No: 64 Akhan Ishani Kat: 5, Daire: 7 Konak/Izmir	03.04.2012	1,00%	1,00%	Pełna
Exact Systems s.r.l. Rumunia	27 Unirii Bulevardul, block 15, sc.1, floor 7, apt.1 040103 Bucharest	24.09.2007	0,03%	0,03%	Pełna

Spółki powiązane przez Prohuman 2004 Kft

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane go 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
Naton kadrovsko svetovanje d.o.o.	Ljubljana, Cesta 24. Junija 25, 1231 Ljubljana-Crnuce	03.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
HR Rent Kft	H-7624 Pecs, Ferencesek utcoja 52	10.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
Finance Sales Hungary Kft (Profield 2008 Kft)	2724 Újlengyel, Ady Endre utca 41	17.12.2015	100,00%	100,00%	Pełna
APT Resources&Services s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Human Resources s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna
APT Finance Broker s.r.l.	67 Constantin Dobrogeanu Gherea Street, attic floor, office no. 1, 1st District, Bucharest, Romania	28.02.2017	80,00%	80,00%	Pełna

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

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	ul. Murckowska 14, 40-265 Katowice	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
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 Kozięgłowy	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 Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.

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

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

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane 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 posiadane 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 Profield 2008 Kft

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane 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

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

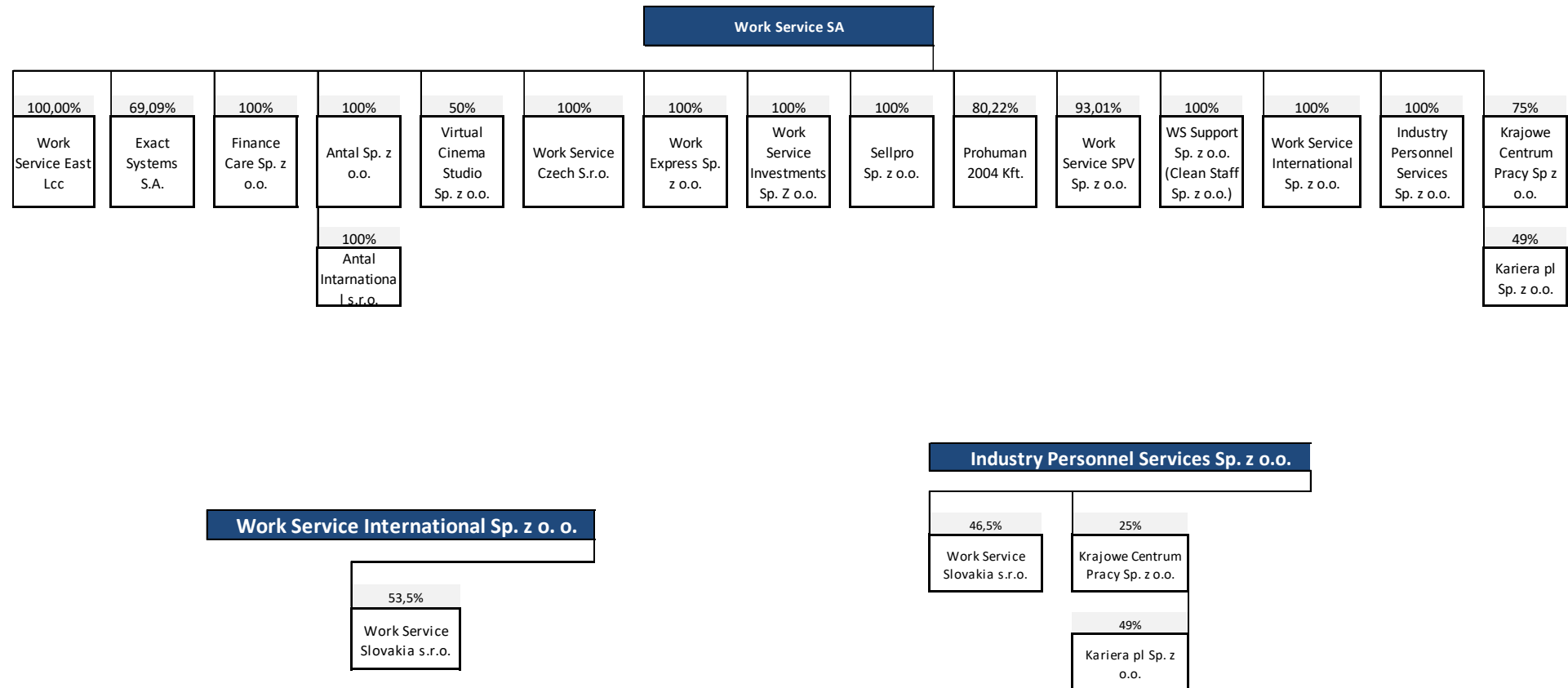
Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadane przez jednostkę zależną kapitału zakładowego	Udział % jednostki zależnej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Metoda konsolidacji
Work Service Slovakia s.r.o.	831 03 Bratislava, Škultétyho 1	04.09.2007	53,50%	53,50%	Pełna

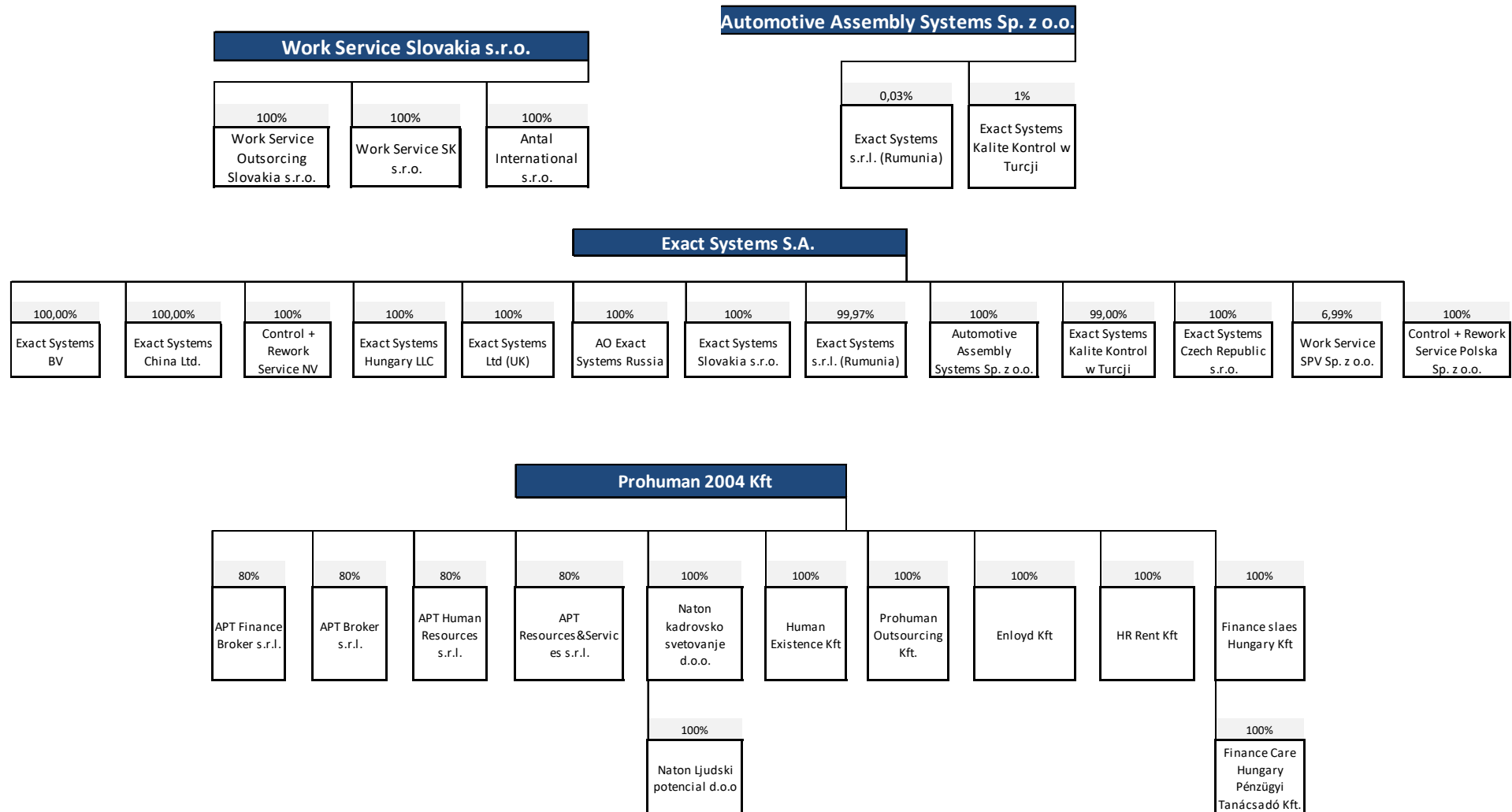
Podmiotami zależnymi od Spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem Spółki Virtual Cinema Studio Sp. z o.o.

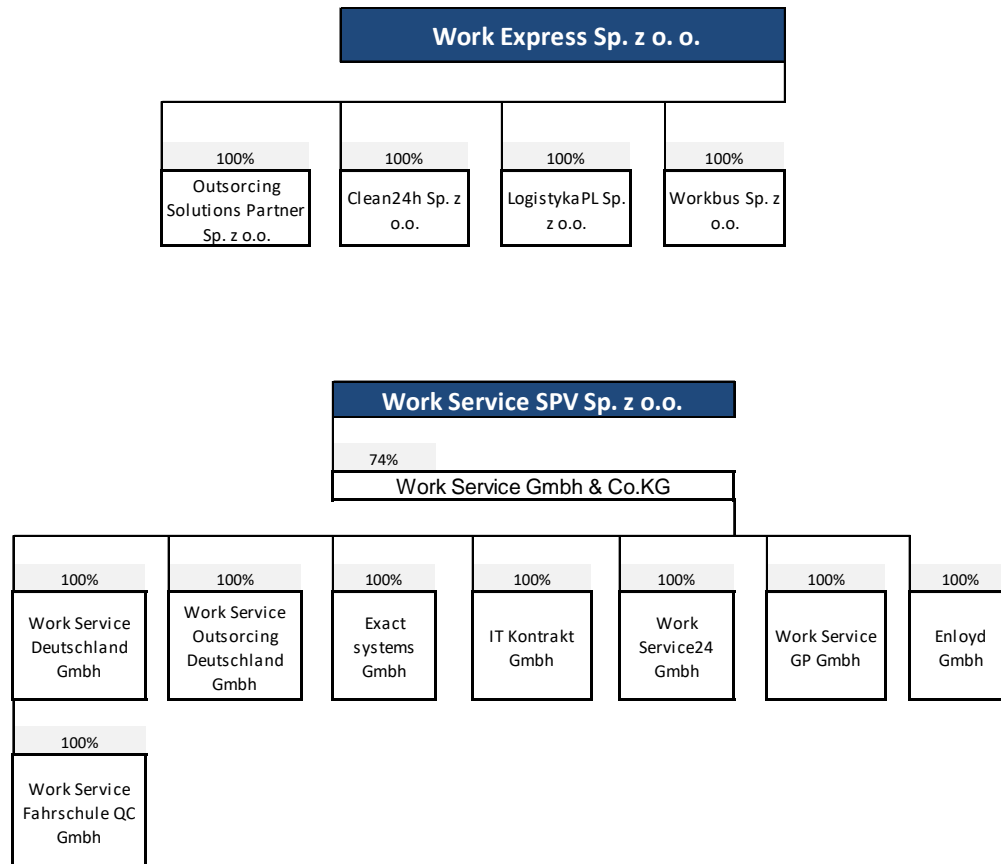
Z uwagi na fakt, iż Work Service SA nie posiada nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o. o kontroli rozumianej zgodnie z § 19 MSSF 3, jako „zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki lub przedsięwzięciem w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności” nie konsoliduje jej metodą 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.

Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 30.09.2018







1.3. Przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej Work Service

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

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

Antal Sp. z o.o. - głównym przedmiotem działalności spółki są usługi paramedyczne, począwszy od usług wspierających kobiety ciężarne (np. zakupy z ekspertem, dostosowywanie wnętrza pod potrzeby i bezpieczeństwo małych dzieci), poprzez opiekę nad noworodkami, niemowlętami i małymi dziećmi. Oferowane usługi opieki wykonywane są przez położne, opiekunki oraz guwernantki. Spółka świadczy również usługi doradztwa personalnego, w szczególności w zakresie rekrutacji, doboru oraz pozyskiwania pracowników na konkretne stanowiska średniego i wyższego szczebla zarządzania w różnych branżach, w działach sprzedaży i marketingu, logistyki, IT/komputerowej, produkcji, public relations, prawniczej, kadr, finansów i księgowości oraz bankowości.

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

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

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

WS Support Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Clean Staff Sp. z o.o.) - przedmiotem działalności Spółki są kompleksowe usługi sprzątnięcia i czyszczenia obiektów służby zdrowia, innych obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów podmiotów prywatnych.

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

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

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

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

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

Exact Systems S.A. - spółka świadczy wyspecjalizowane usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej, ale również teleinformatycznej.

Exact Systems s.r.l. – spółka pośrednio zależna od Work Service SA poprzez spółki Exact Systems S.A. oraz Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. Spółka dedykowana do obsługi rynku rumuńskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. - spółka świadczy usługi w zakresie podmontażu, polegającego na łączeniu dwóch/trzech komponentów w jedną całość stanowiącą moduł lub gotowy komponent, który potem może być dalej montowany w wyrobie gotowym.

Exact Systems Slovakia s.r.o. - spółka dedykowana do obsługi rynku słowackiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Czech Republic s.r.o. - spółka dedykowana do obsługi rynku czeskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Gmbh - spółka dedykowana do obsługi rynku niemieckiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti. - 99% udziałów w tej spółce zostało objętych przez spółkę Exact Systems S.A., a 1% udziałów zostało objętych przez Automotive Assembly Systems Sp. z o.o. (zależną w 100% od spółki Exact Systems S.A.) Spółka dedykowana jest do obsługi rynku tureckiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

AO Exact Systems z siedzibą w Moskwie (Rosja) – spółka pośrednio zależna od Work Service SA, 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Exact Systems S.A. Spółka jest dostawcą rozwiązań w zakresie selekcji, naprawy, sortowania części i komponentów oraz wyrobów gotowych dla firm branży motoryzacyjnej w Federacji Rosyjskiej i na Ukrainie. Odbiorcami usług świadczonych przez spółkę są w szczególności dostawcy i poddostawcy dla przemysłu motoryzacyjnego oraz producenci samochodów, a także zakłady o profilu produkcji wielkoseryjnej z branży elektronicznej i AGD.

Exact Systems China Ltd. - spółka dedykowana do obsługi rynku chińskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

Exact Systems Ltd (UK) - 100% udziałów w tej spółce zostało objętych przez spółkę Exact Systems S.A. Spółka dedykowana jest do obsługi rynku w Wielkiej Brytanii, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

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

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

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

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

Clean24h Sp. z o.o. - spółka pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Work Express Sp. z o.o. (w 100% zależna od Work Service SA).

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

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

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

Prohuman Outsourcing Kft. - pośrednio zależna od Work Service SA. 100 % właścicielem tej spółki jest spółka Prohuman 2004 Kft (w 75% zależna od Work Service SA).

Work Service SPV Sp. z o.o. - spółka w 97,84% zależna od Work Service SA. (Work Service SA posiada bezpośrednio 93,01% udziału w kapitale i pośrednio poprzez Exact Systems SA: 4,84%). Jej założenie związane jest z realizacją zapisów z umowy z Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy.

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

Enloyd Kft - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku węgierskim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Prohuman 2004 Kft, która jest w 80,22% zależna od Work Service SA.

Antal International s.r.o. (Czechy) - spółka prowadzi działalność analogiczną do spółki Antal Sp. z o.o. na rynku czeskim. Kapitał tej spółki w całości został objęty przez spółkę Antal Sp. Z o.o., która jest w 100% zależna od Work Service SA.

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

Control + Rework Service Polska Sp. z o.o. - spółka działa w branży outsourcingu i specjalizuje się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego na rynku polskim.

Control + Rework Service NV - spółka działa w branży outsourcingu i specjalizuje się w kontroli jakości dla przemysłu motoryzacyjnego na rynku belgijskim.

Exact Systems Hungary LLC - spółka dedykowana do obsługi rynku węgierskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

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

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

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

Work Service GmbH & Co. KG z siedzibą w Dusseldorfie, Niemcy - spółka komandytowa prawa niemieckiego (Spółka Holdingowa), w której Work Service SPV Sp. z o.o. oraz Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy są komandytariuszami, natomiast Work Service GP GmbH z siedzibą w Wiedniu jest komplementariuszem. Kapitał zakładowy Spółki Holdingowej (fixed capital) wynosi 100.000 euro. W dacie zarejestrowania Spółki Holdingowej (tj. na dzień 4 września 2014r.) spółka Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy posiadała udział kapitałowy w wysokości 77.000 euro, tj. 77% kapitału Spółki Holdingowej, natomiast Work Service SPV Sp. z o.o. posiadała udział w wysokości 23.000 euro, tj. 23% kapitału Spółki Holdingowej. Spółka Work Service SPV Sp. z o.o. posiada udział kapitałowy w wysokości 74.000 euro, tj. 74% kapitału Spółki Holdingowej, a spółka Fiege Logistik Stiftung & Co. KG z siedzibą w Greven, Niemcy posiada udział kapitałowy w wysokości 26.000, tj. 26% kapitału Spółki Holdingowej. Spółka Work Service GP GmbH z siedzibą w Wiedniu będąca komplementariuszem Spółki Holdingowej nie posiada w niej udziału kapitałowego. Celem Spółki Holdingowej jest zarządzanie udziałami w innych spółkach.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Work Service Investments Sp. Z o.o. – spółka powołana w celu uporządkowania działalności inwestycyjnej Grupy Kapitałowej Work Service, w 100% zależna od Work Service S.A.

Exact Systems BV - spółka dedykowana do obsługi rynku holenderskiego, świadczy usługi w zakresie kontroli, selekcji oraz naprawy komponentów i podzespołów przede wszystkim w branży motoryzacyjnej.

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2018 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zarówno skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierają dane na dzień 30 września 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2018	4,2535	4,2714
01.01-31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01-30.09.2017	4,2566	4,3091

Przyjęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

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

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym nie dokonywaliśmy korekty wcześniej opublikowanych danych, za wyjątkiem przekształcenia sprawozdania z dochodów całkowitych za okres 01.01.2017-30.09.2017 w związku z ujęciem wyników Grupy Exact Systems w działalności zaniechanej.

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

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Zgodnie z wymogami MSSF 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.

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

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w punkcie 1.1.5 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok „Podstawowe zasady księgowo”.

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

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za kwartały zakończone dnia: 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za kwartał zakończony 30 września 2017 roku, jak również dane narastające za okres pierwszych 9 miesięcy 2018 roku oraz pierwszych 9 miesięcy 2017 roku.

Działalność kontynuowana 01.01.2018-30.09.2018

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 458 530 595	110 023 736		1 568 554 331		0
Sprzedaż wewnętrzna	85 258 370	47 470 040		132 728 410	-132 728 410	0
Przychody segmentu ogółem	1 543 788 965	157 493 776		1 701 282 741	-132 728 410	1 568 554 331
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 327 205 158	71 729 105		1 398 934 262		
Koszty od dostawców z grupy	86 493 452	14 226 583		100 720 036	-100 720 036	0
Koszty segmentu ogółem	1 413 698 610	85 955 688		1 499 654 298	-100 720 036	1 398 934 262
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	131 325 437	38 294 631		169 620 069		169 620 069
Koszty nieprzypisane			207 196 339	207 196 339	-43 100 740	164 095 599
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			26 166 725	26 166 725	0	
Sprzedaż wewnętrzna			2 969 186	2 969 186	-2 969 186	0
Przychody segmentu ogółem			29 135 910	29 135 910	-2 969 186	26 166 725
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			44 426 704	44 426 704	0	
Koszty od dostawców z grupy			4 582 865	4 582 865	-4 582 865	0
Koszty segmentu ogółem			49 009 568	49 009 568	-4 582 865	44 426 704
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						-12 735 509
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			3 427 955	3 427 955		0
Sprzedaż wewnętrzna			16 050 250	16 050 250	-16 050 250	0
Przychody segmentu ogółem			19 478 205	19 478 205	-16 050 250	3 427 955
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			28 891 661	28 891 661		0
Koszty od dostawców z grupy			12 397 288	12 397 288	-12 397 288	0
Koszty segmentu ogółem			41 288 949	41 288 949	-12 397 288	28 891 661
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						-38 199 215
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						-38 199 215
Podatek			9 960 063	9 960 063		9 960 063
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						-48 159 278

Działalność kontynuowana 01.01.2017-30.09.2017

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 410 707 175	147 927 031		1 558 634 206		0
Sprzedaż wewnętrzna	101 600 683	34 187 794		135 788 477	-135 788 477	0
Przychody segmentu ogółem	1 512 307 858	182 114 825		1 694 422 682	-135 788 477	1 558 634 206
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	1 287 948 174	96 271 203		1 384 219 377		
Koszty od dostawców z grupy	95 831 712	18 465 369		114 297 081	-114 297 081	0
Koszty segmentu ogółem	1 383 779 885	114 736 573		1 498 516 458	-114 297 081	1 384 219 377
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	122 759 001	51 655 828		174 414 829		174 414 829
Koszty nieprzypisane			189 906 547	189 906 547	-24 472 522	165 434 025
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			12 839 357	12 839 357	0	
Sprzedaż wewnętrzna			9 841 648	9 841 648	-9 841 648	0
Przychody segmentu ogółem			22 681 005	22 681 005	-9 841 648	12 839 357
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			11 391 265	11 391 265	0	
Koszty od dostawców z grupy			4 035 115	4 035 115	-4 035 115	0
Koszty segmentu ogółem			15 426 380	15 426 380	-4 035 115	11 391 265
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						10 428 897
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			7 039 067	7 039 067		0
Sprzedaż wewnętrzna			96 431 817	96 431 817	-96 431 817	0
Przychody segmentu ogółem			103 470 884	103 470 884	-96 431 817	7 039 067
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			30 390 864	30 390 864		0
Koszty od dostawców z grupy			110 850 234	110 850 234	-110 850 234	0
Koszty segmentu ogółem			141 241 098	141 241 098	-110 850 234	30 390 864
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						-12 922 900
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						-12 922 900
Podatek			7 816 424	7 816 424		7 816 424
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						-20 739 324

Działalność kontynuowana 01.07.2018-30.09.2018

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	488 599 651	32 757 108		521 356 760		0
Sprzedaż wewnętrzna	26 348 674	15 498 166		41 846 840	-41 846 840	0
Przychody segmentu ogółem	514 948 325	48 255 274		563 203 600	-41 846 840	521 356 760
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	437 033 337	17 436 857		454 470 195		
Koszty od dostawców z grupy	26 317 581	10 080 584		36 398 165	-36 398 165	0
Koszty segmentu ogółem	463 350 918	27 517 441		490 868 359	-36 398 165	454 470 195
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	51 566 314	15 320 251		66 886 565		66 886 565
Koszty nieprzypisane			74 734 680	74 734 680	-14 095 806	60 638 874
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			10 734 907	10 734 907	0	
Sprzedaż wewnętrzna			1 032 009	1 032 009	-1 032 009	0
Przychody segmentu ogółem			11 766 916	11 766 916	-1 032 009	10 734 907
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			6 524 758	6 524 758	0	
Koszty od dostawców z grupy			-2 171 390	-2 171 390	2 171 390	0
Koszty segmentu ogółem			4 353 368	4 353 368	2 171 390	6 524 758
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						10 457 840
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			124 351	124 351		0
Sprzedaż wewnętrzna			6 731 337	6 731 337	-6 731 337	0
Przychody segmentu ogółem			6 855 688	6 855 688	-6 731 337	124 351
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			8 318 569	8 318 569		0
Koszty od dostawców z grupy			9 371 419	9 371 419	-9 371 419	0
Koszty segmentu ogółem			17 689 988	17 689 988	-9 371 419	8 318 569
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						2 263 623
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						2 263 623
Podatek			3 880 928	3 880 928		3 880 928
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						-1 617 306

Działalność kontynuowana 01.07.2017-30.09.2017

	Praca Tymczasowa	Pozostałe	Nieprzypisane	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	476 584 519	55 541 019		532 125 537		0
Sprzedaż wewnętrzna	32 854 424	3 559 365		36 413 789	-36 413 789	0
Przychody segmentu ogółem	509 438 943	59 100 384		568 539 327	-36 413 789	532 125 537
Koszty						
Koszty od dostawców zewnętrznych	437 454 506	32 446 246		469 900 752		
Koszty od dostawców z grupy	31 354 212	9 121 496		40 475 709	-40 475 709	0
Koszty segmentu ogółem	468 808 718	41 567 743		510 376 461	-40 475 709	469 900 752
Wynik						
Zysk/(strata) segmentu	39 130 013	23 094 772		62 224 785		62 224 785
Koszty nieprzypisane			58 133 508	58 133 508	3 331 804	61 465 312
Pozostałe Przychody Operacyjne						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			5 048 808	5 048 808	0	
Sprzedaż wewnętrzna			2 236 617	2 236 617	-2 236 617	0
Przychody segmentu ogółem			7 285 425	7 285 425	-2 236 617	5 048 808
Pozostałe Koszty Operacyjne						
Koszty od dostawców zewnętrznych			-20 986	-20 986	0	
Koszty od dostawców z grupy			84 349	84 349	-84 349	0
Koszty segmentu ogółem			63 363	63 363	-84 349	-20 986
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej segmentu						5 829 267
Przychody Finansowe						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			114 690	114 690		0
Sprzedaż wewnętrzna			7 542 876	7 542 876	-7 542 876	0
Przychody segmentu ogółem			7 657 566	7 657 566	-7 542 876	114 690
Koszty Finansowe						
Koszty od dostawców zewnętrznych			5 347 760	5 347 760		0
Koszty od dostawców z grupy			6 233 028	6 233 028	-6 233 028	0
Koszty segmentu ogółem			11 580 788	11 580 788	-6 233 028	5 347 760
Wynik						
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej						596 197
Wynik						
Zysk/(strata) brutto						596 197
Podatek			3 286 994	3 286 994		3 286 994
Wynik						
Zysk/(strata) netto segmentu						-2 690 797

Przychody od klientów zewnętrznych przypisane do kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę (Polska) oraz przypisane do wszystkich pozostałych krajów łącznie, w których jednostka uzyskuje swoje przychody przedstawia poniższa tabela:

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
	3 kwartały	udział	3 kwartały	udział
Polska	792 731 728	50,5%	806 734 649	51,8%
Zagranica	775 822 603	49,5%	751 899 557	48,2%
Razem	1 568 554 331	100,0%	1 558 634 206	100,0%

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
	3. kwartał	udział	3. kwartał	udział
Polska	258 033 986	49,5%	270 227 546	50,8%
Zagranica	263 322 773	50,5%	261 897 991	49,2%
Razem	521 356 759	100%	532 125 537	100,0%

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

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

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
	3 kwartały	udział	3 kwartały	udział
Polska	792 731 728	50,5%	806 734 649	51,8%
Czechy	60 240 579	3,8%	56 872 697	3,6%
Słowacja	31 333 242	2,0%	34 325 205	2,2%
Słowenia	56 337 318	3,6%	56 878 593	3,6%
Chorwacja	729 430	0,0%	527 597	0,0%
Węgry	427 529 699	27,3%	352 201 143	22,6%
Niemcy	142 220 386	9,1%	190 303 611	12,2%
Rumunia	57 431 948	3,7%	60 790 710	3,9%
Razem	1 568 554 331	100,0%	1 558 634 206	100,0%

PRZYCHODY NETTO	2018	[%]	2017	[%]
	3. kwartał	udział	3. kwartał	udział
Polska	258 033 986	49,5%	270 227 546	50,8%
Czechy	20 073 917	3,9%	19 346 339	3,6%
Słowacja	10 076 400	1,9%	11 086 903	2,1%
Słowenia	17 680 625	3,4%	18 498 427	3,5%
Chorwacja	180 506	0,0%	111 801	0,0%
Węgry	150 757 231	28,9%	119 058 210	22,4%
Niemcy	43 600 466	8,4%	67 557 915	12,7%
Rumunia	20 953 628	4,0%	26 238 396	4,9%
Razem	521 356 759	100,0%	532 125 537	100,0%

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

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

Branża	3 kwartały 2018	Udział %
Motoryzacja	168 206 768	10,7%
Call center	82 280 001	5,2%
Usługi inne	39 924 814	2,5%
Przemysł inne	23 571 290	1,5%
Usługi finansowo - ubezpieczeniowe	20 514 152	1,3%
Usługi inne	20 228 807	1,3%
Elektronika	19 298 328	1,2%
Motoryzacja	17 436 625	1,1%
Elektronika	13 942 156	0,9%
Motoryzacja	13 271 090	0,8%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WORK SERVICE SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Work Service SA na dzień 30 września 2018

AKTYWA	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE	560 543 874,41	611 949 308,99	530 858 358,17
Wartości niematerialne i prawne	34 898 483,24	39 450 632,65	36 379 610,48
Rzeczowe aktywa trwałe	8 158 929,33	11 053 239,92	11 911 837,91
Nieruchomości inwestycyjne	2 495 938,00	2 495 938,00	4 051 188,00
Inne aktywa finansowe	489 482 544,67	487 023 544,67	402 588 386,62
Inne długoterminowe aktywa	302 850,29	674 420,08	4 234 660,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13 821 321,73	60 000 000,00	59 462 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 122 033,02	11 122 033,02	12 065 856,14
Rozliczenia międzyokresowe	261 774,13	129 500,65	164 819,02
AKTYWA OBROTOWE	242 668 088,20	247 718 494,17	266 923 630,15
Zapasy	1 262 191,64	6 607 556,70	11 294 195,14
Należności handlowe oraz pozostałe należności	111 759 949,26	113 749 802,02	94 918 219,42
Inne aktywa finansowe	104 586 972,23	103 113 003,81	133 060 416,02
Inne aktywa krótkoterminowe	621 037,42	945 601,09	4 830 026,08
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 245 386,16	536 784,50	20 239 554,49
Rozliczenia międzyokresowe	1 969 534,54	1 542 729,10	2 581 219,00
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21 223 016,95	21 223 016,95	0,00
AKTYWA RAZEM	803 211 962,61	859 667 803,16	797 781 988,32
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	167 883 314,49	227 959 174,20	242 741 421,09
Kapitał podstawowy	6 509 482,30	6 509 482,30	6 509 482,30
Kapitał zapasowy	211 699 726,22	285 678 830,86	285 450 630,04
Zysk (strata) netto	-50 325 894,03	-64 229 138,96	-49 218 691,25
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY			
Rezerwy na zobowiązania	7 062 794,32	3 611 171,36	4 583 778,70
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 187 349,53	1 187 349,53	1 888 415,10
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze	1 501 997,51	1 011 049,60	1 063 479,81
Pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	4 373 447,28	1 412 772,23	1 631 883,79
Zobowiązania długoterminowe	4 007 240,70	3 959 831,67	224 340 710,21
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	4 007 240,70	3 959 831,67	224 340 710,21
Długoterminowe pożyczki i kredyty	0,00	0,00	191 956 855,21
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	32 383 855,00
Inne zobowiązania finansowe	4 007 240,70	3 959 831,67	0,00
Inne zobowiązania	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	624 258 613,10	624 118 071,78	326 013 119,99
1. Wobec jednostek powiązanych	152 664 302,91	176 651 724,21	229 235 082,69
2. Wobec pozostałych jednostek	471 594 310,19	447 466 347,57	96 778 037,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44 728 432,41	44 285 509,42	0,00
Inne zobowiązania finansowe	4 383 599,59	5 227 443,50	6 407 346,58
Kredyty i pożyczki	216 644 496,80	216 560 390,34	21 916 989,31
Zobowiązania handlowe	17 829 829,54	10 128 851,11	7 494 294,94
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	85 824 041,65	64 787 926,99	39 909 074,43
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	23 245 955,24	21 550 129,43	15 520 452,17
Inne zobowiązania	78 937 954,96	84 926 096,78	5 529 879,87
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	19 554,15	102 958,33
PASYWA RAZEM	803 211 962,61	859 667 803,16	797 781 988,32

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Work Service SA za okres
3 miesięcy zakończony 30 września 2018 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018**

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Przychody	443 961 846,60	426 713 978,96	151 779 636,09	139 364 099,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	443 956 800,94	425 292 412,93	152 482 085,47	138 978 587,08
Zmiana stanu produktów	5 045,66	1 421 566,03	-702 449,38	385 512,35
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0	0,00
Koszty działalności operacyjnej	450 515 801,75	436 281 896,36	152 627 340,28	143 222 707,66
Amortyzacja	4 934 256,89	3 823 918,99	1 614 641,52	1 293 252,22
Zużycie materiałów i energii	1 216 781,87	1 849 487,40	241 178,13	538 753,64
Usługi obce	85 610 942,72	90 462 773,06	25 622 643,36	29 405 911,75
Podatki i opłaty	670 079,95	822 007,14	214 116,97	194 431,55
Wynagrodzenia	296 541 486,00	281 140 412,89	103 955 818,60	92 927 668,53
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 590 193,41	54 570 439,91	20 318 436,36	17 796 196,89
Pozostałe koszty rodzajowe	2 952 060,91	3 612 856,97	660 505,34	1 066 493,08
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 553 955,15	-9 567 917,40	-847 704,19	-3 858 608,23
Pozostałe przychody operacyjne	6 081 466,59	8 661 798,48	1 716 821,26	2 513 674,25
Pozostałe koszty operacyjne	29 226 094,36	7 164 213,22	1 088 171,51	1 540 103,57
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-29 698 582,92	-8 070 332,14	-219 054,44	-2 885 037,55
Zysk na sprzedaży spółki zależnej ITK	0,00	68 688 052,34	0,00	0,00
Strata na sprzedaży 49% udziałów w spółce zależnej Proservice wraz z odpisami aktualizującymi	0,00	-144 912 967,88	0,00	-981 216,82
Zysk(strata) z działalności operacyjnej SKORYGOWANY	-29 698 582,92	-84 295 247,68	-219 054,44	-3 866 254,37
Przychody finansowe	5 447 023,08	62 592 756,73	1 372 839,15	2 967 157,60
Koszty finansowe	26 074 334,19	27 516 200,30	10 860 609,93	6 477 445,47
Zysk brutto	-50 325 894,03	-49 218 691,25	-9 706 825,22	-7 376 542,24
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-50 325 894,03	-49 218 691,25	-9 706 825,22	-7 376 542,24
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
- brak				
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
- brak				
Pozostałe całkowite dochody za okres	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody za okres	-50 325 894,03	-49 218 691,25	-9 706 825,22	-7 376 542,24
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom:	-50 325 894,03	-49 218 691,25	-9 706 825,22	-7 376 542,24
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w złotych)				
Z działalności kontynuowanej:				
- podstawowy	-0,77	-0,76	-0,15	-0,12
- rozwodniony	-0,76	-0,75	-0,14	-0,11
Z działalności zaniechanej:				
- podstawowy	0	0	0	0
- rozwodniony	0	0	0	0

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Work Service SA za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-50 325 894,03	-49 218 691,25
II. Korekty razem	35 498 758,13	-12 511 806,33
1. Amortyzacja	4 934 256,89	3 823 918,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 922 273,00	7 753 948,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-7 051 321,44
5. Zmiana stanu rezerw	3 451 622,96	1 137 435,09
6. Zmiana stanu zapasów	5 787 616,01	-1 627 873,13
7. Zmiana stanu należności	2 243 735,27	-30 593 882,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 946 852,75	-20 540 522,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-578 633,07	-533 127,24
10. Inne korekty	-19 208 965,68	35 119 618,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-14 827 135,90	-61 730 497,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	361 825 392,16	374 474 425,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 512 203,11	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	359 313 189,05	374 474 425,80
a) w jednostkach powiązanych	318 929 950,34	312 834 466,12
b) w pozostałych jednostkach	40 383 238,71	61 639 959,68
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	40 376 183,22	61 613 296,55
- odsetki	7 055,49	26 663,13
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	304 834 138,77	3 660 147,61
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3 660 147,61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	304 834 138,77	0,00
a) w jednostkach powiązanych	265 107 525,46	0,00
b) w pozostałych jednostkach	39 726 613,31	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	39 726 613,31	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	56 991 253,39	370 814 278,19

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	204 715 294,52	455 772 964,92
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	204 715 294,52	435 772 964,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	20 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	246 170 810,35	744 778 210,60
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	238 671 779,87	634 140 346,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	100 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 600 268,38	0,00
8. Odsetki	3 898 762,10	10 183 432,94
9. Inne wydatki finansowe	0,00	454 431,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 455 515,83	-289 005 245,68
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	708 601,66	20 078 534,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	708 601,66	20 078 534,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	536 784,50	161 019,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 245 386,16	20 239 554,49
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Work Service SA

01.01.2018-30.09.2018	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały / kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2018	6 509 482,30	285 678 830,86	-64 229 138,96	227 959 174,20
Zysk (strata) netto roku obrotowego	0,00	0,00	-50-325 894,03	-50-325 894,03
Program managerski	0,00	456 401,64	0,00	456 401,64
Przeniesienie wyniku za 2017 na kapitał zapasowy	0,00	-64 229 138,96	64 229 138,96	0,00
Odpis na należności (MSSF 9)	0,00	-10 206 367,32	0,00	-10 206 367,32
Stan na 30 września 2018	6 509 482,30	211 699 726,22	-50 325 894,03	167 883 314,49

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
Program managerski	0,00	912 803,28	0,00	912 803,28
Przeniesienie wyniku za 2016 rok na kapitał zapasowy	0,00	-2 692 650,75	2 692 650,75	0,00
Stan na 31 grudnia 2017	6 509 482,30	285 678 830,86	-64 229 138,96	227 959 174,20

01.01.2017-30.09.2017	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	-49 218 691,25	-49 218 691,25
Program managerski	0,00	684 602,46	0,00	684 602,46
Podział wyniku za 2016 na kapitał zapasowy	0,00	-2 692 650,75	2 692 650,75	0,00
Stan na 30 września 2017	6 509 482,30	285 450 630,04	-49 218 691,25	242 741 421,09

OMÓWIENIE ŚRÓDROCZNEGO RAPORTU GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia spółki w III kwartałach 2018 roku wraz z wykazem największych zdarzeń ich dotyczących

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej dla Grupy Kapitałowej Work Service za okres 01.01.2018-30.09.2018 oraz za okres 01.01.2017-30.09.2017.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w zł) z działalności kontynuowanej	2018 – 3Q	2017 – 3Q	Dynamika 2018/2017
Przychody ze sprzedaży	1 568 554 330,61	1 558 634 205,52	0,64%
Koszty działalności operacyjnej	1 563 029 861,00	1 549 653 401,43	0,86%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 524 469,62	8 980 804,09	-38,49%
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-12 735 509,37	10 428 896,58	-222,12%
EBITDA	-4 069 335,88	17 861 902,61	-122,78%
Zysk (strata) brutto	-38 199 215,19	-12 922 900,19	-195,59%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-48 159 277,93	-20 739 324,18	-132,21%

W trzech kwartałach 2018 r. Grupa Kapitałowa Work Service osiągnęła wyniki finansowe na poziomie niższym od tych, jakie wygenerowane zostały w analogicznym okresie 2017 r.

W trzech kwartałach 2018 r. Grupa Kapitałowa Work Service osiągnęła na działalności kontynuowanej:

- Przychody ze sprzedaży na poziomie 1.568.554 tys. zł w stosunku do 1.558.634 tys. zł w roku 2017, co oznacza wzrost o ponad 0,6%. W ocenie Zarządu w trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia natury jednorazowej takie jak utraty ważnych Klientów czy rynków mające wpływ na poziom sprzedaży. Dynamika wzrostu r/r uwzględnia pozytywne trendy na rynkach polskim, węgierskim, czeskim i słowackim z jednoczesnym istotnym spadkiem przychodów na rynku niemieckim oraz w obszarze kontraktów realizowanych przez grupę Work Express (transgraniczna wymiana pracowników), co jest związane z procesem restrukturyzacji biznesowej tych dwóch jednostek.

Istotny wpływ na pogorszenie wyników na działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej miały dwa obszary biznesowe:

- niemiecki (łącznie spółki : Work Service Outsourcing Deutschland GmbH, Work Service Deutschland GmbH, Work Service GmbH & Co. KG) oraz
- delegująca pracowników za granicę grupa Work Express

Strata na działalności operacyjnej jest również wynikiem zdarzeń jednorazowych dokonanych w 2018 roku w postaci odpisów na należności oraz odpisów wartości niematerialnych i prawnych, jak również odpisów na zapasach.

Ponadto, w I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa ujęła w kosztach rekompensatę za przesunięcie terminu płatności do Profólió Projekt Tanácsadó Kft w kwocie 5 mln PLN.

Na dzień bilansowy działalność operacyjna prowadzona przez spółki niemieckie jest w trakcie restrukturyzacji, która polega m.in. na:

- ograniczeniu współpracy z klientami o niskich marżach (Zarząd Grupy oczekuje pozytywnego efektu tej zmiany w kolejnych kwartałach oraz latach);
- koncentracji lokalnych struktur na rozszerzeniu portfola klientów (w szczególności w obszarze Niemiec zachodnich), również poprzez zmiany kadrowe w obszarze handlowym;
- optymalizacji struktury zarządczej (w szczególności w obszarze projektów outsourcingowych).

Jednocześnie Grupa pod koniec 2017 roku zmieniła strategię wobec spółek z grupy Work Express. Nowa strategia rozwoju tej grupy zakłada m.in:

- stopniowe wycofywanie się z rynków francuskojęzycznych połączone ze zmianą profilu działalności na tym rynku
- większą koncentrację na rynku niemieckim i belgijskim
- większą koncentrację na pracownikach nisko- i niewykwalifikowanych (niebieskie kołnierzyki), głównie do produkcji przemysłowej i logistyki;
- sprzedaż w oparciu o duże międzynarodowe koncerny, będące obecnie klientami Grupy Kapitałowej Work Service z poziomu regionalnego

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

Grupa nie identyfikuje innych nietypowych czynników niż zdarzenia jednorazowe opisane w pkt 1 niniejszego sprawozdania, mających istotny wpływ na kształt sprawozdania finansowego Grupy.

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

Działalność Grupy Kapitałowej Work Service cechuje się pewną sezonowością. Z historycznej analizy kształtowania się wielkości przychodów z działalności podstawowej wynika, że przychody generowane w pierwszym półroczu lat ubiegłych stanowiły około 45-50% ich rocznych wielkości.

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

4.1. Emisja, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W trzech kwartałach 2018r. Spółka Work Service SA nie dokonywała emisji nieudziałowych papierów wartościowych.

W dniu 29 maja 2018 r Zarząd spółki zależnej – Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems S.A.”) podjął uchwałę nr 1 z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii A („Uchwała Emisyjna”). Uchwała Emisyjna została podjęta w wykonaniu Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Exact Systems S.A. z dnia 23 maja 2018 r. w przedmiocie emisji obligacji („Uchwała NWZA”).

Na mocy Uchwały Emisyjnej Zarząd Exact Systems S.A., postanowił wyemitować, w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o Obligacjach („Ustawa”) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do oznaczonego adresata, zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii A o oprocentowaniu zmiennym, w liczbie 15.000 sztuk, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 złotych („Obligacje”). Obligacje zostaną zaoferowane po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Celem emisji Obligacji jest na spłata przez Exact Systems S.A. pożyczek określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

Zarząd Exact Systems S.A. nie określił progu dojścia emisji do skutku.

Odsetki płatne będą od dnia emisji Obligacji co sześć miesięcy na ostatni dzień każdego okresu odsetkowego.

Dzień emisji Obligacji został wyznaczony na 29 maja 2018 r.

Przydział Obligacji na rzecz inwestorów nastąpi pod warunkiem złożenia przez nich oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz opłacenia ceny emisyjnej za Obligacje w terminie i w sposób wskazany w propozycji nabycia Obligacji.

Obligacje będą podlegać wykupowi przez Exact Systems S.A. według ich wartości nominalnej w dniu wykupu, tj. 29 maja 2019 r. Obligatariusz będzie miał prawo do dokonania wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez tego obligatariusza Obligacji w sytuacjach określonych w Warunkach Emisji Obligacji. Poza tym, Obligacje mogą podlegać natychmiastowemu wykupowi w razie wystąpienia zdarzeń określonych w Ustawie oraz wcześniejszemu wykupowi w sytuacji zgłoszenia przez obligatariusza zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji w razie wystąpienia zdarzenia stanowiącego określony w Warunkach Emisji Obligacji przypadek naruszenia.

Obligacje będą emitowane jako obligacje na okaziciela, posiadające formę dokumentu.

Obligacje zostaną zabezpieczone zastawami cywilnymi i rejestrowymi ustanowionymi na akcjach Exact Systems S.A. posiadanych przez 4 akcjonariuszy Exact Systems S.A., poręczeniem udzielonym przez Emitenta oraz cesją wierzytelności przez 4 akcjonariuszy

Exact Systems S.A.. Ponadto Emitent, Exact Systems S.A. oraz 4 innych akcjonariuszy Exact Systems S.A. złożą oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do maksymalnej kwoty wynoszącej 22.500.000,00 zł.

Emisja obligacji przez Exact Systems S.A. jest jednym z etapów transakcji sprzedaży Exact Systems S.A. o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 19/2018 z dnia 21 maja 2018 roku.

4.2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

W trzech kwartałach 2018r. żadna ze spółek z Grupy Work Service nie dokonywała emisji kapitałowych papierów wartościowych.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Work Service SA za ubiegły rok obrotowy, tj. 2017 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 4/2018 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 29 czerwca 2018 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, tj. 2017 rok, zostało zatwierdzone uchwałą numer 7/2018 na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Work Service Spółka Akcyjna w dniu 29 czerwca 2018 roku.

Zgodnie z uchwałą numer 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, podjętą w dniu 29 czerwca 2018 roku Work Service SA strata wygenerowana przez Spółkę w 2017 roku w łącznej wysokości 64.229.138,96 złotych zostanie pokryta z zysku lat następných.

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

W dniu 1 października zarząd Work Service poinformował o powzięciu decyzji o zamiarze sprzedaży posiadanych udziałów w spółce PROHUMÁN 2004 KFT z siedzibą w Budapeszcie.

W dniu 31 października 2018 roku Emitent zawarł z Remango Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką celową, w której Pan Paweł Gos, Pan Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. posiadają udiały, przyrzeczoną umowę sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w spółce Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie ("**Transakcja**") ("**Spółka**").

W ramach Transakcji, Emitent sprzedaje na rzecz Spółki 100% udziałów w Exact Systems GmbH z siedzibą w Görlitz ("**Exact Systems GmbH**").

Cena sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Spółki wyniosła 139,760,000 PLN, z czego część ceny w kwocie 13.000.000 PLN zostanie zapłacona w terminie 9 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji. Po sprzedaży 100% udziałów w Exact Systems GmbH, łączne wynagrodzenie Emitenta wyniesie 155.260.000 PLN, włącznie z udziałami w Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, posiadanymi uprzednio przez Spółkę. Dodatkowo Spółka spłaci na rzecz Emitenta niespłacone kwoty wynikające z zobowiązań międzygrupowych.

Wpływy z Transakcji, w kwocie 104.000.000 PLN zostaną przeznaczone przez Emitenta na spłatę części zadłużenia w stosunku do konsorcjum banków finansujących Emitenta.

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 redukuje zobowiązania akwizycyjne wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych oraz planuje przeznaczyć środki pozyskane ze sprzedaży akcji Exact Systems S.A. głównie na dalsze dostosowywanie struktury finansowania Grupy poprzez jej stopniowe oddłużanie.

W dniu 2 listopada 2018 roku Emitent zawarł z Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie "Exact Systems" umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Exact Systems GmbH z siedzibą w Görlitz "Exact Systems GmbH". Łączne wynagrodzenie Emitenta z tytułu Transakcji łącznie ze sprzedażą 100% udziałów w Exact Systems GmbH_ wyniesie 155.260.000 PLN, włącznie z udziałami w Work Service SPV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, posiadanymi uprzednio przez Exact Systems, z czego część ceny w kwocie 13.000.000 PLN zostanie zapłacona w terminie 9 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji. Dodatkowo Exact Systems spłaci na rzecz Emitenta niespłacone kwoty wynikające z zobowiązań międzygrupowych.

W dniu 15 października 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Ambrozowicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 16 października 2018 r. Pan Piotr Ambrozowicz nie wskazał przyczyny rezygnacji.

Spółka w dniu 8 listopada 2018 r. zainicjowała negocjacje z podmiotami instytucjonalnymi będącymi obligatariuszami Obligacji Serii T, Serii W oraz Serii Y "Obligatariusze" w sprawie zmian warunków emisji "Warunki Emisji" wyemitowanych przez Spółkę Obligacji Serii W, Serii Y oraz Serii T "Obligacje" polegających na, między innymi, zmianie daty wykupu każdej Obligacji. Zdaniem Zarządu Emitenta, zakończenie wyżej wymienionych negocjacji sukcesem, będzie miało wymierny i korzystny wpływ na sytuację finansową Emitenta, w tym płynność, biorąc w szczególności pod uwagę zbliżający się termin wykupu Obligacji. Zakres przeprowadzonych zmian Warunków Emisji będzie przedmiotem dalszych szczegółowych rozmów i negocjacji zainteresowanych stron, a zamiarem zarządu Emitenta jest zakończenie tego procesu do końca listopada 2018 r.

W dniu 8 listopada 2018r. Emitent złożył Bankowi BGŻ BNP Paribas S.A., Bankowi Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Bankowi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. razem jako "Kredytodawcy" propozycję zmian do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2015 z 19 listopada 2015 r. "Umowa Kredytowa" w celu, między innymi, przesunięcia ostatecznej daty spłaty kredytów obrotowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytowej.

Zdaniem Zarządu Emitenta, uwzględnienie propozycji Emitenta będzie miało wymierny i korzystny wpływ na sytuację finansową Emitenta, w tym płynność, biorąc w szczególności pod uwagę zbliżający się ostateczną datę spłaty kredytów obrotowych. Zakres przeprowadzonych zmian Umowy Kredytowej będzie przedmiotem dalszych szczegółowych rozmów i negocjacji zainteresowanych stron a zamiarem zarządu Emitenta jest zakończenie tego procesu do końca listopada 2018 r.

W dniu 8 października 2018 roku Exact Systems S.A. podjęła uchwałę o emisji 10.000 zabezpieczonych obligacji imiennych serii oznaczonej literą B, o wartości nominalnej 1.000,00zł każda i łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00zł z oprocentowaniem w wysokości 3% w skali miesiąca oraz jednorazową prowizją w wysokości 2%. Termin wykupu obligacji przypada na 8 kwietnia 2019 roku.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej.

Spółka pod firmą Koster Sp. Z o.o. z siedzibą w Katowicach przyjęła skierowaną przez Exact Systems S.A. propozycję nabycia wyemitowanych obligacji.

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Połączenie spółek Naton Ljudski potencial d.o.o oraz HR Global d.o.o.

W dniu 01.01.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Naton Ljudski potencial d.o.o oraz HR Global d.o.o.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Exact Systems S.A.

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.

Z dniem 15 maja 2018 roku warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie zawarta pomiędzy Emitentem, Panem Pawłem Gosem oraz Panem Lesławem Walaszczykiem jako sprzedającymi oraz 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, jako kupującym, o zawarciu której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 30 marca 2018 roku, wygasła. Wygaśnięcie Umowy jest wynikiem niespełnienia przez strony Umowy jednego z warunków zawieszających w terminie w niej przewidzianym.

W dniu 21 maja 2018 roku Emitent zawarł z Panem Pawłem Gosem, Panem Lesławem Walaszczykiem oraz CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie określające ramowe warunki transakcji polegającej na przeprowadzeniu wykupu menedżerskiego akcji Exact Systems S.A. posiadanych przez Emitenta przez spółkę celową utworzoną przez Kupujących ("SPV"). Zgodnie z Porozumieniem, wstępna cena nabycia akcji Exact Systems S.A. posiadanych przez Emitenta wyniesie 162.640.000 PLN, z czego płatność 13.000.000 PLN zostanie odroczone maksymalnie na 9 miesięcy. Dodatkowo, w czerwcu bieżącego roku, Exact Systems S.A. spłacił na rzecz Emitenta ok. 50% należności międzygrupowych, na które środki pozyskał poprzez emisję obligacji. Pozostałe należności międzygrupowe zostaną uregulowane w procesie zamknięcia transakcji. Jednocześnie, Emitent negocjuje z Kupującymi dodatkowe finansowanie obligacyjne w kwocie 20.000.000 PLN.

Emitent zagwarantował Kupującym wyłączność na prowadzenie negocjacji do 30 czerwca 2018 roku. Intencją stron jest podpisanie do tego terminu przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji Exact Systems S.A. przez Emitenta na rzecz SPV.

W dniu 2 lipca 2018 roku Work Service S.A. powziął informację o podpisaniu przez ostatnią ze Stron, datowanego na dzień 29 czerwca 2018 roku aneksu do porozumienia z dnia 21 maja 2018 r. określającego ramowe warunki transakcji zgodnie z którym okres wyłączności został wydłużony do dnia 20 lipca 2018 roku. Aneks został zawarty pomiędzy Emitentem, Panem Pawłem Gosem, Panem Lesławem Walaszczykiem oraz CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Strony). Intencją Stron było podpisanie do 20 lipca 2018 roku przedwstępnej umowy sprzedaży akcji Exact Systems S.A. posiadanych przez Emitenta.

W dniu 20 lipca 2018 roku Emitent zawarł z Panem Pawłem Gosem, Panem Lesławem Walaszczykiem oraz CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie aneks nr 2 do porozumienia określającego ramowe warunki transakcji zgodnie z którym okres wyłączności został wydłużony do dnia 31 lipca 2018 roku.

W dniu 31 lipca 2018 roku Emitent zawarł z p. Pawłem Gosem, p. Lesławem Walaszczykiem oraz CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie aneks nr 3 do porozumienia określającego ramowe warunki transakcji zgodnie z którym okres wyłączności został wydłużony do dnia 14 sierpnia 2018 roku.

Zgodnie z aneksem nr 3, okres wyłączności zostanie automatycznie wydłużony do 5 dnia roboczego po dniu uzyskania przez spółkę celową, w której udziały posiadają Kupujący, ostatecznej decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dotyczącej wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji poprzez nabycie należących do Emitenta akcji spółki Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie, jeżeli do dnia 14 sierpnia 2018 roku:

- SPV złoży do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta zgłoszenie zamiaru koncentracji poprzez nabycie akcji Spółki; oraz
- SPV zawrze z Emitentem przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji Spółki należących do Emitenta („PSPA”).

W dniu 14 sierpnia 2018 roku Emitent zawarł z p. Pawłem Gosem, p. Lesławem Walaszczykiem oraz CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie aneks nr 4 do porozumienia określającego ramowe warunki transakcji

Zgodnie z Aneksem, okres wyłączności został wydłużony do piątego dnia roboczego po dniu, w którym zostanie spełniony ostatni z warunków zawieszających określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji spółki Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie należących do Emitenta, którą Emitent zawrze ze spółką celową, w której Kupujący posiadają udziały lub po dniu, w którym SPV rzeknie się ostatniego z warunków zawieszających określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku Emitent otrzymał potwierdzenie o złożeniu przez spółkę celową – Remango Investments Sp. z o.o., w której udziały posiadają p. Paweł Gos, p. Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji poprzez nabycie przez SPV wszystkich akcji Emitenta w spółce Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie.

W dniu 20 września 2018 roku, Emitent otrzymał decyzję nr DKK-167/2018 Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 17 września 2018 r. o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji.

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. doszła do skutku w dniu 31 października. Transakcja została opisana w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.

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.

Zawarcie aneksu do umowy nabycia 100% udziałów w spółce QLS.

W dniu 15 marca 2018 r. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems”) zawarła Aneks do Umowy nabycia 100 % udziałów w portugalskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą QLS AUTOMOTIVE – SERVIÇOS DE CONTROLO DE QUALIDADE E LOGISTICA, LDA z dnia 1 lutego 2017 roku („Spółka Portugalska”) („Udziały”) („Umowa”). Umowa została zawarta z dwiema spółkami zagranicznymi („Sprzedający”). Aneks dotyczy zmiany daty zapłaty ceny za Udziały i daty ich przejścia na Exact Systems oraz ustanowienia zabezpieczenia.

Łączna cena zakupu Udziałów wyniesie 9.650.000,00 EUR i zostanie zapłacona w następujący sposób:

- zaliczka w kwocie 500.000,00 EUR płatna jest 16 marca 2018 r. Po zapłacie zaliczki, po doliczeniu kwot poprzednich zaliczek w łącznej kwocie 2.120.000,00 EUR r., na Exact Systems przejdzie własność 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej.
- pozostałe 90% Udziałów w Spółce Portugalskiej przejdzie na Exact Systems po zapłacie pozostałej kwoty w wysokości 7.030.000, 00 EUR. Zapłata pozostałej ceny za udziały ma nastąpić 28 czerwca 2018 r.

Jako zabezpieczenie Umowy, Exact Systems zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Sprzedających dwóch zastawów na 10% Udziałach w Spółce Portugalskiej nabytych w dniu 16 marca 2018 r., pierwszy do kwoty 1.834.000,00 EUR drugi do kwoty 786.000,00 EUR.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. nie dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej z przyczyn leżących po stronie Exact Systems, Sprzedający mogą rozwiązać umowę oraz zaspokoić się z ustanowionych zastawów.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. nie dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej z przyczyn leżących po stronie Kupujących, Exact Systems może rozwiązać umowę. Rozwiązanie Umowy w tym trybie skutkować będzie

koniecznością skorzystania przez Sprzedających z opcji call w stosunku do nabytych przez Exact Systems 10% udziałów w Spółce Portugalskiej.

Jeżeli do dnia 28 czerwca 2018 r. nastąpi naruszenie Umowy (zdefiniowane w umowie sprzedaży udziałów) skutkujący stratą w wysokości ponad 20% wartości ceny za Udziały w Spółce Portugalskiej, każda ze Stron może rozwiązać Umowę. Rozwiązanie Umowy w tym trybie skutkować będzie koniecznością skorzystania przez Sprzedających z opcji call w stosunku do nabytych przez Exact Systems 10% udziałów w Spółce Portugalskiej.

Sprzedający mogą również rozwiązać Umowę, w sytuacji niedostarczenia przez Exact Systems w terminie 15 dni roboczych od podpisania Umowy oryginału podpisanego pełnomocnictwa do ustanowienia w imieniu Exact Systems zastawu na udziałach, o których mowa powyżej. W tym wypadku Sprzedający mają również prawo zatrzymać kwotę zapłaconej przez Exact Systems ceny za 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej oraz zwrotnego przejścia 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej.

Jeżeli w dniu 28 czerwca 2018 r. dojdzie do zapłaty ceny za pozostałe 90% udziałów w Spółce Portugalskiej zastawy, o których mowa powyżej wygasają.

Umowa przewiduje opcję call w stosunku do 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej, która może być wykonana przez Sprzedających w terminie 10 dni roboczych od rozwiązania Umowy za zapłatą na rzecz Exact Systems kwoty 500.000,00 EUR. Własność 10% Udziałów w Spółce Portugalskiej przechodzi na Sprzedających z chwilą uznania rachunku bankowego Exact Systems kwotą ceny za Udziały. W sytuacji gdy Sprzedający nie wykonają opcji call (każdy z osobna) w terminie 10 dni roboczych od rozwiązania Umowy, zastawy, o których mowa powyżej wygasają.

Do czasu sprzedaży przez Emitenta spółki Exact Systems S.A. transakcja nie została sfinalizowana.

Zakup spółki Antal International s.r.o.

W dniu 15 maja 2018 roku spółka Antal Sp. Z o.o. (w 100% zależna od Work Service S.A.) zakupiła od spółki Work Service Czech. s.r.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Antal International s.r.o.

Zawarcie aneksu do umowy nabycia udziałów w Prohuman 2004 Kft

W dniu 29 czerwca 2018 r. Emitent jako kupujący zawarł z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, aneks do Umowy nabycia pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry z dnia 23 października 2017 roku („Udziały”) („Umowa”). O zawarciu Umowy Emitent informował w raporcie bieżącym 80/2017 z dnia 23 października 2017 roku.

Aneks dotyczy przesunięcia terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy nabycia pozostałych 19.78 % udziałów w kapitale zakładowym Prohuman.

Emitent, z uwagi na przesunięcie terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy zobowiązał się zapłacić Sprzedającemu rekompensatę w wysokości 5.000.000 PLN w dwóch ratach: pierwsza rata płatna będzie w dniu 29 czerwca 2018 r. w wysokości 2.000.000 PLN i druga w dniu 16 sierpnia 2018 r. w pozostałej części.

W związku z zawarciem Aneksu do dnia 30 września 2018 r. nie obowiązywały zapisy Umowy o odsetkach za zwłokę.

Sprzedaż 2 % udziałów w spółce Kariera.pl

W dniu 23 kwietnia 2018 roku została podpisana umowa, na mocy której Krajowe Centrum Pracy Sp. Z o.o. (w 100% zależne od Work Service S.A.) sprzedało 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Kariera.pl, stanowiące 2% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki za cenę 57.120,00 zł.,

Zakup udziałów w spółce Work Service SPV Sp. Z o.o.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Work Service S.A. zakupiło od spółki Work Service International Sp. Z o.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 15,29% udziałów w spółce Work Service SPV Sp. Z o.o. za cenę 5.360.000,00zł

Sprzedaż Grupy Proservice

W dniu 31 lipca 2018 roku Emitent zawarł z PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997 („Kupujący”) Aneks do Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited - założonej zgodnie z prawem Republiki Cypru zarejestrowanej pod numerem HE 209802, z siedzibą w Nikozji.

Na mocy Aneksu, wprowadzono następujące zmiany:

- sprzedaż Drugiej Transzy udziałów, tj. 3.750 udziałów reprezentujących 51% w kapitale zakładowym ProService, nastąpi w dniu 1 sierpnia 2018 roku,
- termin płatności ceny sprzedaży udziałów został przesunięty na dzień 30 lipca 2019 roku.
- zastaw zabezpieczający Umowę zostanie ustanowiony 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 roku, aneksowanej w dniu 13 kwietnia 2017 roku, zabezpieczającej kredyt, którego beneficjentem jest Emitent.

Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 1 sierpnia 2018 roku, w wykonaniu postanowień Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited („ProService”) z dnia 30 lipca 2017 roku oraz Aneksu do Umowy z dnia 31 lipca 2018 roku, Emitent przeniósł własność 51% udziałów w ProService na rzecz PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997.

Nabycie akcji własnych w celu umorzenia

W dniu 28 sierpnia 2018 roku Emitent zawarł ze swoją spółką zależną, tj. Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie oraz p. Tomaszem Misiakiem, p. Tomaszem Hanczarkiem, p. Martą Pawłowicz, p. Joanną Paprocką-Gajek, p. Joanną Kotylak, spółką Ala Moana Partners LLC, spółką Profi Investments S.A., p. Wojciechem Skrzydełem, p. Wojciechem Morą, spółką Tri Star Investments Sp. z o.o. S.K.A. oraz p. Pawłem Gosem i p. Lesławem Walaszczykiem („Akcjonariusze” a łącznie ze Spółką oraz Emitentem – „Strony”) umowę nabycia akcji w celu ich umorzenia („Umowa”).

Na podstawie Umowy, Akcjonariusze sprzedali Spółce posiadane przez nich akcje Spółki serii B, BA, BB, BC, BD, BE, BF, BG, BH, C, CA, CB, CC, CD, CE, CF, CG, CH („Akcje”) za łączną cenę w wysokości 33.275.023,35 złotych. Akcje zostały nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia.

Zgodnie z Umową, płatność za Akcje nastąpi w dniu sprzedaży akcji Exact Systems S.A. posiadanych przez Emitenta na rzecz Remango Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SPV”). Umowa przewiduje prawo do odstąpienia, które może być wykonane do dnia 30 listopada 2018 roku, jeżeli do dnia 1 listopada 2018 roku nie zostanie zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży posiadanych przez Emitenta akcji Spółki na rzecz SPV.

Na podstawie Umowy rozwiązane zostały umowy inwestycyjne z dnia 5 sierpnia 2016 roku oraz z dnia 24 listopada 2016 roku, zawarte pomiędzy Stronami. Jeżeli Strony odstąpią od Umowy, ww. umowy inwestycyjne staną się ponownie ważne i wykonalne.

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2018 rok.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018r. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własnościowej znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały wyemitowane żadne akcje uprzywilejowane co do głosu lub co do dywidendy. Wszystkie akcje Spółki Dominującej są akcjami zwykłymi. Kapitał zakładowy spółki Work Service SA wynosi 6.509.482,30 i dzielił się na:

- 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 7.406.860 akcji serii F o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 2.258.990 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 9.316.000 akcji serii H o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 1.128.265 akcji serii K o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5.117.881 akcji serii L o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 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	9 547 361	14,67%	9 547 361	14,67%
Central Fund of Immovables Sp. Z o.o.	4 184 867	6,43%	4 184 867	6,43%
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	12 623 945	19,39%	12 623 945	19,39%
Ogółem	65 094 823	100,00%	65 094 823	100,00%

4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018r., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu za 3 kwartał 2018 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu odrębnie dla każdej z osób.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 1 półrocze 2018r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej	3 255 000	0	3 255 000	325 500,00
Paul Christodoulou - Wiceprezes zarządu	34 680	0	34 680	3 468,00
Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 547 361	0	9 547 361	954 736,1
Maciej Witucki - Prezes zarządu	950	0	950	95,00
Tomasz Ślęzak - Wiceprezes zarządu	12 219	0	12 219	1 221,90

Stan posiadania akcji w podmiotach powiązanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Work Service SA przedstawiono w poniższej tabeli.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 1 półrocze 2018r..	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej	149 966	0	149 966	14 996,60
Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	147 300	0	147 300	14 730,00

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

Obecnie nie toczy się postępowanie sądowe, administracyjne lub arbitrażowe z udziałem Spółki, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość pojedynczo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Spółka nie zawierała w III kwartale 2018r. żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zastały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

	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	22 000 000
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	22 000 000
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	22 000 000
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	22 000 000
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	22 000 000
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	22 000 000
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. 29.08.2018	31.08.2018	15 000 000
8.	Sellpro Sp. z o.o.	BZWBK Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.29.08.2018	31.08.2018	15 000 000
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.29.08.2018	31.08.2018	15 000 000
10.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
11.	Sellpro Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
12.	Finance Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
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	15 000 000
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	5 000 000
15.	Logistyka	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
16.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
17.	Work Express	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	30.11.2018	10 000 000
18.	Work Express	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks zmniejszający limit z dnia 27.06.2018	09.05.2019	5 200 000
19.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa z dnia 07.08.2018	Nieokreślony	20 000 000
20.	Sellpro Sp. z o.o.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa z dnia 07.08.2018	Nieokreślony	20 000 000

W dniu 22 czerwca 2018r. zostały podpisane przez Bank Millenium S.A. oraz Emitenta i Jednostki Zależne od Emitenta poniższe Aneksy:

1. Work Service S.A. -Aneks nr 10 do Umowy Faktoringowej (z polisą klienta),
2. Work Service S.A. -Aneks nr 9 do Umowy Faktoringowej (bez polisy klienta),
3. Finance Care Sp. z o.o.- Aneks nr 10 do Umowy Faktoringowej (z polisą klienta),
4. Industry Personnel Services Sp. z o.o.-Aneks nr 10 do Umowy Faktoringowej (z polisą klienta)
5. Industry Personnel Services Sp. z o.o.-Aneks nr 9 do Umowy Faktoringowej (bez polisy klienta),
6. Sellpro Sp. z o.o.- Aneks nr 11 do Umowy Faktoringowej (z polisą klienta),
7. Sellpro Sp. z o.o.-Aneks nr 10 do Umowy Faktoringowej (bez polisy klienta),
8. Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.-Aneks nr 5 do Umowy Faktoringowej (z polisą klienta),
9. Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.-Aneks nr 5 do Umowy Faktoringowej (bez polisy klienta),
10. Work Express Sp. z o.o.-Aneks nr 5 do Umowy Faktoringowej (bez polisy klienta).

Przedmiotem Aneksów jest zmniejszenie do wysokości 10 000 000 PLN maksymalnej kwoty finansowania Emitenta i Jednostek Zależnych od Emitenta w ramach zawartych Umów Faktoringowych.

Dotychczasowe zabezpieczenia zostały utrzymane.

Szczegółowe warunki Aneksów do Umów Faktoringowych nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach faktoringowych.

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

Zobowiązania warunkowe				
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	30.09.2018	31.12.2017	zmiana
Zabezpieczenie kredytu	przewłaszczenie przedmiotu kredytu	0,00	0,00	0,00
	cesja wierzytelności	0,00	0,00	0,00
	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	0,00	0,00
	poręczenie	0,00	0,00	0,00
	bankowy tytuł egzekucyjny	216 000 000,00	216 000 000,00	0,00
	zastaw rejestrowy na aktywach	937 160 543,34	1 013 780 763,57	-76 620 220,23
	zastaw rejestrowy na należnościach	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	5 100 973,11	6 917 928,40	-1 816,955,29
	poręczenia wekslowe	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	2 752 279,83	9 067 601,51	-6 315 321,68

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 nastąpiło 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 (przebieganie wewnętrzne).

Kredytobiorca i PKO BP SA zgodnie postanowili, 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.

Zarząd Work Service S.A. („Emitent” lub „Spółka”) w nawiązaniu do raportów bieżących nr 77/2016 oraz 7/2018 w dniu 12 kwietnia 2018 r. poinformował o powzięciu informacji o zwolnieniu 75 % udziałów o wartości nominalnej 1.000.000,00 forintów węgierskich każdy i łącznej wartości nominalnej 75.000.000,00 forintów węgierskich („Udziały”), reprezentujących 75 % kapitału zakładowego w spółce zależnej Emitenta – Prohuman 2004 Munkaerő Szolgálató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság z siedzibą w Budapeszcie („Prohuman 2004 Kft.”) spod zastawu ustanowionego przez Emitenta na rzecz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Udziały zostały zwolnione spod zastawu w oparciu o oświadczenie o zwolnieniu zabezpieczeń złożone przez PKO S.A. w związku z całkowitą spłatą w dniu 5 kwietnia 2018 roku Zadłużenia Finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO S.A., z dnia 30 grudnia 2016 roku o której to Umowie Emitent informował raportem bieżącym 77/2016. O spłacie Zadłużenia Finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO S.A. Emitent informował w raporcie bieżącym nr 7/2018.

W dniu 29 maja 2018 r. Work Service S.A. udzielił poręczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących obligatariuszom względem Spółki zależnej Emitenta - Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie („Exact Systems S.A.”) z tytułu emisji obligacji serii A, o których Emitent raportował w raporcie bieżącym nr 24/2018 z dnia 29 maja 2018 r., wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji.

Poręczenie udzielone zostało na rzecz Administratora Zabezpieczeń - GESSEL TRUST SERVICES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 39, 00-121 Warszawa do kwoty 22.500.000,00 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych, przy czym:

1. poręczenie zostało udzielone poprzez zawarcie umowy poręczenia przez Poręczyciela z Administratorem Zabezpieczeń, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poręczenia;
2. poręczenie będzie udzielone do dnia 29 maja 2023 r.;
3. zaspokojenie z tytułu poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczyciela, który w przypadku opóźnienia w spełnieniu świadczeń pieniężnych wynikających z warunków emisji obligacji, odpowiadać będzie za dług Exact Systems S.A. jak dłużnik solidarny;
4. na zabezpieczenie roszczeń wynikających z poręczenia Poręczyciel podda się egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych, składając w formie aktu notarialnego oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczeń („Oświadczenie Poręczyciela”) co do zobowiązań pieniężnych Exact Systems S.A., które będą wynikać z obligacji, a w szczególności należności z tytułu wykupu obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Exact Systems S.A. zobowiązań pieniężnych z obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z obligacji przez Exact Systems S.A.;
5. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu zawierającemu Oświadczenie Poręczyciela w terminie do dnia 29 maja 2024 r.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym istotne korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz nie były dokonane istotne odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, za wyjątkiem zastosowania MSSF9 w zakresie ujęcia strat kredytowych.

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

Grupa nie identyfikuje innych czynników ani informacji które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej za okres pierwszych trzech kwartałów 2018 roku niż następujące:

- przedstawiona w pkt 1.2 Śródrocznego Skróconego Raportu Kwartalnego za trzeci kwartał 2018 obecna ogólna sytuacja Grupy (w tym również Spółki);
- dokonania i niepowodzenia opisane w pkt 1 Omówienia Śródrocznego Raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2018 roku;
- zmiany Zarządu dokonane w ciągu roku obrotowego;
- emisja obligacji Exact Systems S.A. w maju 2018 w łącznej kwocie 15 mln PLN
- emisja obligacji Exact Systems S.A. w październiku 2018 w łącznej kwocie 10 mln PLN
- płatności akwizycyjne dokonane przez Prohuman 2004 Kft, które ujęto w Skonsolidowanym Rachunku Przepływów pieniężnych w kwocie 1,9. mln PLN
- naruszenie wskaźników kredytowych opisane poniżej.

Zarząd Grupy Work Service monitoruje poziom takich wskaźników jak:

- wskaźnik zadłużenia - liczony jako relacja długu netto do skorygowanej EBITDA,
- wskaźnik pokrycia długu – liczony jako relacja wolnych przepływów pieniężnych do rat odsetkowo – kredytowych,
- wskaźnik dźwigni liczony jako relacja skorygowanego długu netto do aktywów netto,
- wskaźnik zadłużenia podmiotów zobowiązanych

Na koniec trzeciego kwartału 2018r. wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- wskaźnik zadłużenia: 12,31 (naruszony)
- wskaźnik pokrycia długu: 1,03 (naruszony)
- wskaźnik dźwigni: 3,40 (naruszony)
- wskaźnik zadłużenia podmiotów zobowiązanych: -16,82 (naruszony)

Na wartość wskaźników prezentowanych powyżej istotny wpływ miały czynniki wpływające na wyniki opisane w pkt II Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej (m.in. sytuacja w spółkach niemieckich, odpisy należności, zapasów, wartości niematerialnych i prawnych).

Ponadto, na dzień bilansowy Grupa prowadzi zaawansowane rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące spłaty części zadłużenia Grupy z wpływów z planowanej transakcji sprzedaży akcji Exact Systems S.A. która została opisana w pkt 14 Informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego raportu finansowego. Celem Grupy jest aby po sfinalizowaniu transakcji rozpocząć rozmowy z instytucjami finansowymi na temat spłaty i/lub refinansowania pozostałej części zadłużenia.

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

Przedmiotowe informacje zostały przedstawione w pkt. „Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na które sporządzono skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018r., nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej” niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej w okresie kolejnego półrocza wpływ będą miały następujące zdarzenia:

- 1) Realizowany drugi etap restrukturyzacji kosztowej Grupy (pierwszy etap został zrealizowany w II półroczu 2017 roku) - Grupa zamierza ograniczyć koszty pośrednie w bieżącym roku obrotowym (w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia w Spółce dominującej oraz w niektórych spółkach z grupy działających na rynku polskim), które umożliwią istotną redukcję miesięcznych wydatków w niektórych podmiotach i w konsekwencji poprawę płynności finansowej;
- 2) Restrukturyzacja biznesu niemieckiego oraz zmiana modelu działalności grupy Work Express;

- 3) Możliwość poprawy płynności finansowej Grupy wynikająca w przypadku sukcesu prowadzonych rozmów z obecnymi, potencjalnymi instytucjami finansującymi lub inwestorami finansującymi działalność poprzez faktoring oraz inne instrumenty finansowe (np. pożyczki)
- 4) Terminowa regulacja zobowiązań warunkowaną poprawą płynności spółki.

Ponadto Zarząd Spółki dominującej prowadzi rozmowy związane z prolongatą i ustaleniem nowych warunków umów kredytowych z instytucjami finansowymi i bankami. Celem ułatwienia tych rozmów zawarła została umowa z doradcą finansowym, który wspiera Zarząd w rozmowach i analizach sytuacji finansowej.

Zarząd Spółki dominującej prowadzi również rozmowy z udziałowcami mniejszościowymi niektórych spółek akwizowanych, których celem jest uzgodnienie zmiany warunków realizacji oraz formuły finansowania opcji „PUT” dotyczących udziałów mniejszościowych w posiadanych podmiotach.

Prowadzone są również wstępne rozmowy z różnymi inwestorami finansowymi, związane z planami refinansowania części zadłużenia finansowego.

W opinii Zarządu wszystkie czynniki opisane powyżej przyczynią się do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Work Service.

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie zidentyfikowano innych niż poniżej czynników wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość innych:

- odpisy należności w kwocie 6,4 mln PLN
- odpis wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 3,6 mln PLN
- odpisy zapasów w kwocie 7,3 mln PLN
- rekompensata za przesunięcie terminu płatności do Profólió Projekt Tanácsadó Kft w kwocie 5 mln PLN

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

W trzech kwartałach 2018 roku Grupa ujęła w pozostałych kosztach operacyjnych odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 7,3 mln zł, w tym 6mln dotyczy zapasu Spółki dominującej i wpłynęło na jednostkowy i skonsolidowany wynik finansowy.

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

W czerwcu 2018 roku Spółka dominująca dokonała spisania rozpoczętych inwestycji „Projekt M&A” w wartości niematerialne i prawne o wartości 3 586 925,30 zł ze względu na niską ekonomiczną przydatność tego projektu.

Spółka dominująca dokonała również spisania leasingowanych środków trwałych w budowie na łączną wartość 472 704,25 zł ze względu na zaniechanie prowadzonych projektów.

Spółka dominująca dokonała w pozostałe koszty operacyjne następujących odpisów z tytułu utraty wartości przez należności z tytułu dostaw i usług, które wpłynęły na wynik finansowy:

- należności od jednostek powiązanych: 5 760 725,03 zł
 - należności od jednostek niepowiązanych: 5 316 052,60
- Razem 11 076 777,63 zł.

Ponadto ujęto skutki zastosowania MSSF 9 w zakresie szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego należności:

	Na 01.01.2018 (korekta wyniku lat ubiegłych)	Na 30.09.2018 (wpływ na dochody całkowite)
Sprawozdanie jednostkowe	-10 206 367,32	2 654 881,59

Sprawozdanie skonsolidowane:	Na 01.01.2018 (korekta wyniku lat ubiegłych)	Na 30.09.2018 (wpływ na dochody całkowite)
Odpisy dokonane przez pozostałe spółki z Grupy kontynuowanej	-12 223 088,75	-1 010 487,20
Odpisy dokonane przez pozostałe spółki z Grupy zaniechanej	-11 787 721,00	992 832,59
	-24 010 809,75	-17 654,61

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

Zmiana stanu rezerw (GK Work Service)	31.12.2017	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2018
a) Rezerwy długoterminowe, w tym:	1 786 043,76	10 784,01	107 100,91	17 000,00	1 672 726,86
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	447 552,42	10 784,01	0,00	0,00	458 336,43
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	1 338 491,34	0,00	107 100,91	17 000,00	1 214 390,43
b) Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	27 543 486,94	16 404 919,70	8 470 637,46	5 788 891,35	29 688 877,82
- z tytułu niewykorzystanych urlopów	20 514 774,23	6 227 801,74	7 613 758,80	4 884 865,52	14 243 951,65
- inne (rozliczenia międzyokresowe bierne)	7 028 712,70	10 177 117,96	856 878,66	904 025,83	15 444 926,17
Rezerwy razem	29 329 530,70	16 415 703,70	8 577 738,37	5 805 891,35	31 361 604,68

Zmiana stanu rezerw (dane jednostkowe)	31.12.2017	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2018
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	1 011 049,60	490 947,91	0,00	0,00	1 501 997,51
Pozostałe rezerwy	1 412 772,23	2 960 675,05	0,00	0,00	4 373 447,28

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie było istotnych zmian w pozycji rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dane skonsolidowane	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 830 183,87	20 347 522,35
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 274 507,20	2 265 636,42

Dane jednostkowe Work Service S.A.	stan na 30.09.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 122 033,02	11 122 033,02
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 187 349,53	1 187 349,53

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie miały miejsca istotne nabycia ani sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień 30 września 2018 roku nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W trzech kwartałach 2018 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu za trzy kwartały 2018 roku nie korygowano błędów poprzednich okresów.

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie zidentyfikowano zdarzeń, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

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

Zarząd Grupy Work Service monitoruje poziom takich wskaźników jak:

- wskaźnik zadłużenia - liczony jako relacja długu netto do skorygowanej EBITDA,
- wskaźnik pokrycia długu – liczony jako relacja wolnych przepływów pieniężnych do rat odsetkowo – kredytowych,
- wskaźnik dźwigni liczony jako relacja skorygowanego długu netto do aktywów netto,
- wskaźnik zadłużenia podmiotów zobowiązanych

Na koniec trzeciego kwartału 2018r. wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- wskaźnik zadłużenia: 12,31 (naruszony)
- wskaźnik pokrycia długu: 1,03 (naruszony)
- wskaźnik dźwigni: 3,40 (naruszony)
- wskaźnik zadłużenia podmiotów zobowiązanych: -16,82 (naruszony)

Na wartość wskaźników prezentowanych powyżej istotny wpływ miały czynniki wpływające na wyniki opisane w niniejszym sprawozdaniu (m.in. sytuacja w spółkach niemieckich, odpisy należności, zapasów, wartości niematerialnych i prawnych).

Ponadto, na dzień bilansowy Grupa prowadzi zaawansowane rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące zmiany daty spłaty poszczególnych zobowiązań kredytowych i obligacyjnych.

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

Grupa nie zawierała w trzech kwartałach 2018 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i jednocześnie zastały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

	FC	IPS	ANT	WSI	czWS	skWS	rumEXT	EXT	AAS	skEXT
Przychody	1 020 924,85	3 900 363,04	2 991 630,54	315 663,22	1 559 092,82	58 776,93	0,00	1 784 913,22	7 997 820,31	0,00
Koszty	49 716,34	32 326 860,37	173 762,31	2 685 340,14	3 553 825,20	705 299,45	786,34	2 278 294,78	0,00	36 332,30
Należności	935 729,65	912 564,37	1 310 487,93	156 210,84	2 085 484,72	295 527,92	50 632,49	4 570,80	4 470 646,92	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	4 197 495,51	30 434 922,73	3 743 627,65	4 104 660,04	593 312,31	8 589,83	51 502,32	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	25 768,00	1 664 752,92	0,00	412 157,13	5 436 878,96	1 635 292,08	0,00	13 864 358,62	0,00	0,00

	czEXT	cyPRO	zaoPRO	bviPRO	SEL	gerEXT	CLEAN	ruEXT	KCP	ger24WS
Przychody	0,00	217 632,74	951 294,06	0,00	30 989 992,92	0,00	275 483,50	0,00	1 074 929,55	399,99
Koszty	39 430,40	192 888,34	954 538,56	0,00	3 152 765,66	3 731,72	5 047 079,54	0,00	4 730 254,69	113 749,94
Należności	0,00	303,73	5 366 047,83	0,00	11 298 947,47	700,41	23 637,96	148,52	186 766,05	287 302,46
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	19 715,20	0,00	0,00	0,00	44 470 773,38	0,00	6 604 764,61	0,00	615 609,40	41 761,17
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	15 133 952,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 862 163,04	22 955,31

	gerKON	turEXT	ukEXT	presWS	presBUS	presLOG	presCL	presOSP	humPRO	humOUT
Przychody	0,00	0,00	0,00	2 413 414,49	2 257,94	320 204,96	1 115,99	1 123 580,60	500,00	0,00
Koszty	500,00	0,00	500,00	1 495 118,71	0,00	1 133 291,57	91 434,01	332 722,20	2 052 182,76	0,00
Należności	0,00	148,52	148,52	150 431,58	1 992,60	0,00	15 519,55	22 359,95	4 700,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	10 691 831,22	0,00	130 896,26	0,00	0,00	46 770 329,21	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	356 731,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	fiegSPV	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	antCZ	antGER	antSK	antHU	hunEXT	crsPEXT
Przychody	638 123,29	0,00	0,00	140 153,74	500,00	0,00	0,00	500,00	0,00	89 339,48
Koszty	74 856,70	127 892,55	12 600,00	54 721,64	1 000,00	22 073,56	6 975,22	0,00	0,00	3 091 788,66
Należności	60 688,70	4 200,00	4 200,00	0,00	500,00	4 949,98	0,00	500,00	148,52	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	11 967,64	8 400,00	149 114,43	0,00	8 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	29 474 841,88	0,00	0,00	6 430 006,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	crsBEXT	natSLV	humHR	chnEXT	skWSK	KAR	ukr2WS	WSInv
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	610 378,66	229 009,68	148,52	21 944,43
Koszty	0,00	8 342,40	8 400,00	0,00	1 459 146,35	60 870,00	14 450,00	0,00
Należności	148,52	0,00	0,00	148,52	1 156 022,56	198 294,91	148,52	20 067,36
Zobowiązania długoterminowe	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	6 630,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 699 065,83	0,00	320 615,77

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 Fahrshuhe 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

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie nastąpiły zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W trzech kwartałach 2018 roku nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

26. Działalność zaniechana

W roku 2018 przychody, koszty następujących spółek zostały zakwalifikowane jako działalność zaniechana:

- 1) Grupa Proservice, składająca się z następujących spółek:
- Proservice Worldwide (Cypr) Ltd.
 - ZAO Work Service Russia,
 - ProService Worldwide Limited, Brytyjskie Wyspy Dziewicze
 - Janveer Limited (BVI)
 - EMG Management
 - EMG Leasing
 - IT Kontrakt o.o.o.

- 2) Exact Systems S.A. wraz ze wszystkimi spółkami córkami oraz spółką Exact Systems GmbH.

W danych porównawczych jako działalność zaniechana dodatkowo zostały przedstawione wyniki następujących spółek:

- 1) Stermedia Sp. z o.o.

- 2) Grupa ITK, składająca się z następujących spółek:

- IT Kontrakt Sp. z o.o.
- IT Kontrakt AG
- IT Service Sp. z o.o.
- IT Kontrakt Services SDN. BHD

Zysk z działalności zaniechanej przedstawia poniższa tabelka

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży usług	324 009 104,59	416 392 891,69
Pozostałe przychody operacyjne	3 288 451,76	1 966 815,23
Koszty działalności ogółem	292 916 666,98	373 507 754,38
Pozostałe koszty operacyjne	5 585 616,37	3 367 388,80
Przychody finansowe	2 354 260,03	932 705,02
Koszty finansowe	2 550 235,04	4 544 534,79
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 599 297,98	37 872 733,98
Podatek dochodowy	5 155 842,02	5 820 830,42
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	23 443 455,96	32 051 903,56
Zyski mniejszości	6 323 973,04	0,00
Zysk ze zbycia Grupy ITK	0,00	79 337 187,06
Strata netto z przeszacowania do wartości godziwej	0,00	-158 487 447,69
Strata ze sprzedaży pozostałych aktywów	0,00	-1 867 165,08
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	17 119 482,92	-48 965 522,15

Przepływy z działalności zaniechanej:

Przepływy pieniężne z działalności zakwalifikowanej jako zaniechana	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 949 215,57	14 990 138,83
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	24 598 856,31	21 667 116,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42 764 723,05	-35 345 496,05
Przepływy pieniężne netto razem, w tym	1 783 348,84	1 311 759,61
- przepływy do spółek prezentowanych jako działalność kontynuowana	76 628 935,80	77 311 317,68
- przepływy od spółek prezentowanych jako działalność kontynuowana	59 302 286,32	80 907 943,23

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

- a) odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów – nota 13
- b) ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości - nota 14
- c) informacje o rezerwach - nota 15 i 16,
- d) nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych - nota 17,
- e) poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych- nota 18,
- f) rozliczenia z tytułu spraw sądowych - nota 19,
- g) korekty błędów poprzednich okresów - nota 20,
- h) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym - nota 21,
- i) niespłata pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym ani w tym dniu - nota 22,
- j) transakcje z jednostkami powiązаныmi – nota 23
- k) transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych – nie wystąpiły
- l) zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktyw - nie wystąpiły
- m) zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowy – nota 7 i 8 .

PODPISY:

1. Maciej Witucki Prezes Zarządu
.....
2. Tomasz Ślęzak Wiceprezes
.....
3. Paul Christodoulou Wiceprezes
.....
4. Iwona Szmitkowska Wiceprezes
.....