



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z przeglądu skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska

Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Work Service S.A.

Wprowadzenie

Zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzenia przeglądu załączonego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Work Service S.A.(Spółka Dominująca) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Gwiaździstej 66, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku. Przeгляд śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przeгляд ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku i w konsekwencji nie umożliwi nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Audit – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd



Uzasadnienie odstąpienia od sformułowania wniosku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania przez Grupę Kapitałową. W nocy 1.2 do tego sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej zaprezentował okoliczności wpływające na przyjęte założenie kontynuacji działania, w tym układ zawarty z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, proces dezinwestycji polegający na sprzedaży spółek zależnych oraz plany pozyskiwania dodatkowego finansowania. Wszystkie te działania wraz z odzyskaniem rentowności prowadzonej działalności mają, w ocenie Zarządu Spółki Dominującej, zapewnić zachowanie niezbędnego do kontynuacji działania poziomu kapitału obrotowego oraz zapewnić wystarczające środki na spłatę istotnych zobowiązań wobec banków i obligatariuszy. Przedstawiona nam prognoza przepływów pieniężnych zakłada pozyskanie istotnych środków na spłatę zadłużenia w ramach emisji instrumentów finansowych będącej przedmiotem Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dominującej zaplanowanego na 8 października 2019 roku oraz brak egzekucji zaległych zobowiązań ze strony organów podatkowych. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej założenia te zostaną zrealizowane, jednak pewności takiej nie ma.

Biorąc pod uwagę to, iż realizacja prognoz przepływów pieniężnych w znacznej mierze zależy od czynników nie będących pod kontrolą Zarządu Spółki Dominującej, przyjęte przez Zarząd Spółki Dominującej przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założenie kontynuacji działania jest obarczone istotną niepewnością. Gdyby skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe było sporządzone przy braku założenia o kontynuacji działania, ujęcie i wycena poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań i wyniku mogłyby być inne i nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu zmiany zasad wyceny i ujęcia na prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej kwocie 35 863 tysięcy złotych oraz wartość firmy w kwocie 80 041 tysięcy złotych. Przeprowadzone analizy odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i przeprowadzone testy na utratę wartości przez wartość firmy oparte są na planach finansowych i założeniach uwzględniających powodzenie procesu restrukturyzacji Spółki Dominującej, co uzależnione jest od zdarzeń przyszłych i trudne do przewidzenia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9 131 tysięcy złotych dotyczą spółki zależnej Work Service Deutschland GmbH (Spółka zależna). Zarząd Spółki zależnej nie przedstawił nam prognozy finansowej potwierdzającej możliwość zrealizowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz stosownych wyjaśnień. Bez tych danych nie jesteśmy w stanie ocenić, czy aktywa z tytułu odroczonego podatku w tej części zostaną zrealizowane.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano należność od PROLOGICS (UK) LLP o łącznej wartości 23 676 tysięcy złotych wynikającą z umowy sprzedaży 100 % udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited, z czego 7 000 tysięcy stanowi cena sprzedaży udziałów, a 16 676 tysięcy złotych stanowi należność z tytułu poręczenia długu ZAO Work Service. Termin płatności należności minął 30 lipca 2019 roku i do dnia zakończenia przeglądu nie została ona uregulowana. Ze względu na trwające negocjacje i analizę prawnych możliwości wyegzekwowania zapłaty należność ta została ujęta w kwocie nominalnej. Naszym zdaniem należność ta powinna zostać wyceniona z uwzględnieniem ryzyka z nim związanego w kwocie istotnie niższej. Gdyby taki odpis aktualizujący został ujęty na 30 czerwca 2019 roku wynik netto mógłby być niższy o maksymalną kwotę 23 676 tysięcy złotych, wartość krótkoterminowych innych aktywów finansowych byłaby niższa maksymalnie o kwotę 7 000 tysięcy złotych, a wartość krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych byłaby niższa maksymalnie o kwotę 16 676 tysięcy złotych.

Odstąpienie od sformułowania wniosku

Wobec istnienia opisanych w *Uzasadnieniu odstąpienia od sformułowania wniosku* wielu istotnych niepewności znaczących dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, nie byliśmy w stanie na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu wyrazić wniosku, czy nie zwrócić naszej uwagi cokolwiek, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało

sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, dnia 30 września 2019 roku.