

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERBUD S.A.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 300A, obejmującego wprowadzenie, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 rok oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki. Zakres i metoda przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania leżącego u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2014 r., poz. 133).

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.  
Członek Crowe Horwath International

ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań, Tel.: +48/61/ 63 00 500, Fax: +48/61/ 63 00 502  
ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, Tel.: +48/22/64 79 700, Fax: +48/22/64 79 701  
al. Korfantego 141 B, 40-154 Katowice, Tel.: +48/32/73 20 000, Fax +48/32/73 20 002  
E-mail: office@tpa-horwath.pl, Internet: www.tpa-horwath.pl

Jednocześnie pragniemy zwrócić uwagę na kwestię przedstawioną przez Spółkę w notcie nr 42 dodatkowych informacji i objaśnień do prezentowanego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy z dnia 14 września 2010 roku realizowanej na rzecz Mazowieckiego Portu Lotniczego Warszawa - Modlin Sp. z o.o. („Zamawiający”) Erbud S.A. występowała w roli generalnego wykonawcy pasa startowego lotniska Warszawa-Modlin („Lotnisko”). W dniu 28 grudnia 2012 roku, z uwagi na stwierdzone usterki nawierzchni, Wojewódzki Mazowiecki Inspektor Nadzoru Budowlanego wydał decyzję zakazującą użytkowania części tego pasa startowego.

Mając na względzie interes publiczny Spółka dokonała wymiany betonowej nawierzchni pasa (w ramach wykonawstwa zastępczego), bez oczekiwania na wyjaśnienie przyczyn powstania uszkodzeń i bez potwierdzenia obowiązku dokonania naprawy w ramach zobowiązania gwarancyjnego. Powyższe prace zostały zakończone w czerwcu 2013 roku, a Lotnisko zostało ponownie dopuszczone do ruchu pasażerskiego w dniu 3 lipca 2013 roku.

W dniu 12 maja 2014 roku Spółce został doręczony pozew sądowy, w którym Zamawiający wniósł roszczenie o zapłatę kwoty 34,4 miliona złotych z tytułu odszkodowania za domniemane straty poniesione w wyniku przerwy w użytkowaniu Lotniska. Termin na złożenie odpowiedzi przez Spółkę na pozew został ustalony na dzień 12 października 2014 roku. Dodatkowo, również inne podmioty skierowały do Spółki wezwania do zapłaty z tytułu „rekompensaty szkód” na łączną kwotę 1,9 miliona złotych.

Zarząd Erbud S.A. nie uznaje odpowiedzialności Spółki za wadliwy stan nawierzchni pasa startowego i związane z tym roszczenia, gdyż niezależne ekspertyzy techniczne wskazują na powody uszkodzenia niezależne od Spółki. W związku z tym, w ocenie Zarządu Erbud S.A. i jej doradców prawnych, wydatki poniesione na wymianę nawierzchni pasa startowego w łącznej kwocie 20,1 miliona złotych, ujęte na dzień 30 czerwca 2014 roku w aktywach bilansu, jak również wszelkie roszczenia kierowane do Erbud S.A. związane z tą sprawą w ostatecznym rozliczeniu nie obciążą Spółki.


Na dzień sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego Spółka wystąpiła do podmiotów odpowiedzialnych za wadliwy stan pasa startowego wskazanych przez niezależne ekspertyzy oraz ich ubezpieczycieli z roszczeniem o zapłatę odszkodowania w wysokości poniesionych wydatków. Równolegle Spółka jest w trakcie przygotowywania pozwu o odszkodowanie za poniesione wydatki i potencjalne straty wobec tych podmiotów lub przeciwko ich ubezpieczycielom, w przypadku odmowy wypłaty odszkodowania.

Z uwagi na początkową fazę sporu związanego z przypisaniem odpowiedzialności za niewłaściwy stan pasa startowego Lotniska, złożony charakter sprawy oraz przewidywany długotrwały spór sądowy nie można wykluczyć, iż ostateczne skutki finansowe w/w zdarzenia dla Spółki mogą się różnić od aktualnych oszacowań przyjętych przez Zarząd Erbud S.A. dla potrzeb sporządzenia prezentowanego sprawozdania finansowego.

w imieniu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o. o.  
ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań  
nr ew. 3082

Krzysztof Dziekoński

  
.....  
Kluczowy/biegły rewident  
przeprowadzający przegląd  
nr ewid. 10089

Warszawa, 26 sierpnia 2014 roku