

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERBUD S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD, w której jednostką dominującą jest ERBUD S.A. („Spółka”), z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 300A, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej ERBUD. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

Przeгляд półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych zawartych w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość w jednostce dominującej Grupy Kapitałowej ERBUD. Zakres i metoda przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności, prawidłowości i jasności i w związku z tym nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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 nocie nr 24 dodatkowych informacji i objaśnień do prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania.

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