

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERBUD S.A.

Dokonałiśmy 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 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 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.

Przegląd 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 2015, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydany 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 Zarząd Spółki w nocie nr 42 dodatkowych informacji i objaśnień do prezentowanego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z zamieszczonymi w nocie szczegółowymi informacjami Erbud S.A. jest stroną dwóch sporów sądowych związanych z umową z dnia 14 września 2010 roku realizowaną na rzecz Mazowieckiego Portu Lotniczego Warszawa - Modlin Sp. z o.o. („Zamawiający”), w której Erbud S.A. występowała w roli generalnego wykonawcy pasa startowego lotniska Warszawa-Modlin.

W dniu 12 maja 2014 roku doręczony został Spółce pozew, w którym Zamawiający domaga się zapłaty kwoty 34,4 miliona złotych tytułem odszkodowania za straty i utracone korzyści w następstwie rzekomo nienależytego wykonania przez Spółkę umowy dotyczącej budowy części lotniczej lotniska Warszawa – Modlin. W dniu 11 października 2014 roku Erbud S.A. wniosła o oddalenie powództwa, a ponadto złożyła powództwo wzajemne na kwotę 19,9 miliona złotych, na którą składają się koszty wykonanych napraw nawierzchni pasa startowego lotniska Warszawa – Modlin.

Ponadto, w dniu 18 marca 2015 roku Spółka złożyła pozew przeciwko dostawcom kruszyw Cemex Polska Sp. z o.o. oraz Lafarge Kruszywa i Beton Sp. z o.o. o zapłatę łącznie kwoty 18,7 miliona złotych z tytułu odszkodowania za szkodę poniesioną przez Erbud S.A. z tytułu nienależytego wykonania umowy.

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 2015 roku w aktywach bilansu, jak również wszelkie roszczenia kierowane do Erbud S.A. związane z tą sprawą w ostatecznym rozliczeniu nie obciążają Spółki. Z uwagi jednak na początkową fazę postępowań sądowych związanych z przypisaniem odpowiedzialności za niewłaściwy stan pasa startowego lotniska, złożony charakter sprawy oraz przewidywane długotrwałe postępowania sądowe 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 2015 roku