



RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W POLNORD SA

GDYNIA, KWIECIEŃ 2008

SPIS TREŚCI

I.	Zasady ładu korporacyjnego nie stosowane przez Spółkę.....	3
II.	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	5
III.	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.....	6
IV.	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	8

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu GPW w Warszawie SA z dnia 11.12.2007 r., Zarząd POLNORD SA przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w POLNORD SA:

I. Zasady ładu korporacyjnego nie stosowane przez Spółkę

W 2007 r. Spółka przyjęła do przestrzegania wszystkie zasady zawarte w dokumencie pod nazwą: „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”, wprowadzonym stosownymi uchwałami władz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, za wyjątkiem zasady 2, 9, 10, 14, 20, 24, 28, 40, 46 i 47 oraz częściowo zasady 43 – w związku z nieprzestrzeganiem zasady 28.

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 2:

Spółka podziela potrzebę szczegółowego uzasadniania wprowadzenia określonych spraw do porządku obrad. Spółka nie gwarantuje jednak, że wszystkie „uprawnione podmioty” będą zawsze uzasadniać żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia lub żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad. Ponadto Spółka chciałaby zastrzec, że nie zawsze będzie istniała techniczna możliwość uzyskania opinii Rady Nadzorczej w czasie umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nią przed Walnym Zgromadzeniem. Niekiedy bowiem względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia, a sama Rada Nadzorcza nie będzie miała wystarczająco dużo czasu, żeby zająć stanowisko w danej sprawie i sporządzić opinię przed Walnym Zgromadzeniem lub skorzystać z porady ekspertów przed zajęciem stanowiska lub sporządzeniem opinii.

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 9:

Spółka podziela przekonanie leżące u podstaw tej zasady, nie może jednak zagwarantować, że zawsze wszyscy członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej będą mogli uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu. Spółka będzie także podejmować starania, aby w Walnym Zgromadzeniu przy omawianiu sprawozdań finansowych był obecny biegły rewident lub osoba posiadająca odpowiednią wiedzę w zakresie spraw finansowych Spółki celem udzielenia wyjaśnień uczestnikom Walnego Zgromadzenia;

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 10:

Ze względu na stanowisko Spółki w odniesieniu do Zasady nr 9, Spółka decyduje się uchylić od przyjęcia zasady nr 10.

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 14:

W Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy przyjętym do stosowania w Spółce ustalono, że zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku gdy zaistnieją istotne przyczyny, określone w szczegółowo umotywowanym wniosku złożonym przez jednego lub kilku akcjonariuszy. Ponadto ustalono, że nie można skreślić z porządku obrad lub zaniechać rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza. W opinii Spółki powyższe rozwiązanie zapewnia właściwą ochronę interesów akcjonariuszy. Uwzględniając opinię Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, wyrażoną w piśmie z dnia 13 czerwca 2005 r., według której prawidłowa implementacja zasady 14 wymaga dokonania w tym przedmiocie zmian w Statucie, Spółka postanawia nie dokonywać implementacji powyższej zasady;

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 20:

Spółka stwierdza, iż skład personalny organu Spółki jakim jest Rada Nadzorcza powinien możliwie najlepiej odzwierciedlać strukturę właścicielską w akcjonariacie Spółki, tym samym umożliwiając właściwą i efektywną kontrolę realizacji strategii i koncepcji działalności Spółki, jak również należyte zabezpieczenie interesów akcjonariuszy. Uprzywilejowywanie pozycji członków niezależnych w podejmowaniu uchwał przez Radę może - zdaniem Spółki - przyczynić się do ograniczenia wykonywania praw właścicielskich przez akcjonariuszy;

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 24:

Do regulaminu Rady Nadzorczej zostanie wprowadzony stosowny zapis, zgodnie z którym Członkowie Rady zobowiązani będą informować Prezesa Zarządu o wszelkich okolicznościach, które mogłyby powodować konflikt interesów pomiędzy nimi a Spółką.

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 28, 40, 43 i 46:

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wewnętrzne dokumenty Spółki, w szczególności takie jak np.: regulamin organizacyjny Spółki, regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu oraz inne tego typu dokumenty stanowią efekt doświadczeń i dorobku Spółki, zatem w interesie Spółki nie leży - zdaniem Zarządu - ujawnianie i publiczna dostępność wewnętrznych rozwiązań organizacyjnych, które z mocy prawa nie muszą być udostępniane, a w pewnych sytuacjach mogą być wykorzystywane przeciw interesom Spółki, np. przez jej konkurentów. Zarząd Spółki nie widzi zwłaszcza potrzeby szerokiego rozpowszechniania powyższych dokumentów poprzez strony internetowe. Akcjonariusze Spółki mają pełny dostęp do dokumentów niezbędnych im do oceny działalności Spółki i jej organów, w tym do raportów kwartalnych, sprawozdań rocznych, Statutu i regulaminu obrad WZA. W indywidualnych, uzasadnionych przypadkach Zarząd będzie mógł wydać zgodę na przekazanie poszczególnych, podstawowych regulacji wewnętrznych zainteresowanym osobom prawnym lub fizycznym, które na piśmie zwrócą się o ich udostępnienie.

Władze Spółki nie widzą również potrzeby powoływania w ramach Rady Nadzorczej Spółki osobnych Komitetów (Komisji), gdyż sprawy dotyczące audytów stanowią przedmiot pracy wszystkich członków Rady, natomiast sprawy wynagrodzeń członków organu zarządzającego i nadzorującego w Spółce rozstrzygnięte są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami korporacyjnymi w sposób trwały i nie podlegają zmianom w dłuższych okresach czasu. W związku z nie przyjęciem zasady 28, dotyczącej wewnętrznego trybu prac Rady Nadzorczej, Spółka postanowiła uchylić się od przyjęcia w całości zasady 43.

- wyjaśnienie odnośnie nieprzestrzegania zasady 47:

Spółka co do zasady uznaje założenia stojące za niniejszą regułą i uznaje ją za dobrą praktykę korporacyjną. W swoich działaniach Spółka podejmuje liczne starania mające na celu posiadanie dobrych kontaktów z mediami i prowadzenie skutecznej polityki informacyjnej. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Spółka odmówi dostępu do określonych informacji ze względu na konieczność przestrzegania przepisów prawa lub potrzeby ochrony interesów Spółki.

W takich przypadkach Spółka może odmówić dopuszczenia do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Odmowa taka może być także podyktowana koniecznością zapewnienia sprawnego przebiegu obrad.

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne i nadzwyczajne. Jako organ Spółki działa w trybie i na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), Statucie Spółki, przyjętych przez Spółkę zasadach ładu korporacyjnego oraz postanowieniach Regulaminu Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, przyjętego uchwałą nr 6/2003 XII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POLNORD SA z dnia 30.05.2003 r.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych,
- podział zysków i pokrycie strat,
- udzielanie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- powiększenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana Statutu Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą,
- uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia,
- inne sprawy przewidziane przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki i zwoływane jest przez Zarząd Spółki nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć akcjonariusze Spółki, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i świadectwa te nie będą odebrane przed ukończeniem tego Zgromadzenia. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki niebędący akcjonariuszami mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu bez prawa zabierania głosu. Na zaproszenie Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej mogą brać udział w obradach inne osoby.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje w miarę potrzeby Zarząd z własnej inicjatywy, bądź na żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 część kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. Uchwały podejmowane są bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu stanowią inaczej. Głosowanie może odbywać się metodą tradycyjną za pomocą kart do głosowania lub przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym niezwłocznie zarządza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolność do podejmowania uchwał i przedstawia porządek obrad, który zostaje poddany pod głosowanie. Przewodniczący Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa powszechnego, Statutem Spółki, przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego oraz postanowieniami Regulaminu Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy POLNORD SA. Przewodniczący nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw umieszczonych w porządku obrad. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o skreśleniu z porządku obrad poszczególnych spraw, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Na Walnym Zgromadzeniu głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych. Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zobowiązani są do udzielania odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego akcjonariusza. W sprawach formalnych Przewodniczący Zgromadzenia udziela głosu poza kolejnością. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad po przeprowadzeniu głosowania. Głosowanie jest jawne, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Statutu oraz Kodeksu spółek handlowych.

Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w 2007 roku służyły realizacji interesu Spółki i uwzględniały prawa innych zainteresowanych. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia zamieszczone są w Internecie pod adresem www.palnord.pl.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2007 r. przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------------|----------------------------------|
| 1) Ryszard KRAUZE | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Dariusz GÓRKA | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3) Bartosz JAŁOWIECKI | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Barbara RATNICKA-KICZKA | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Zbigniew SZACHNIEWICZ | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6) Wiesław WALENDZIAK | – Członek Rady Nadzorczej |

Powyższe osoby zostały wybrane w dniu 28.06.2007 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy POLNORD SA na kolejną 3 - letnią kadencję. Do składu Rady Nadzorczej powołany został w dniu 28.06.2007 r. również Pan Zbigniew Okoński, który z dniem 30.09.2007r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję, w tym z Przewodniczącego. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej, określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności oraz Zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005.

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru Spółki we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały lub wydaje opinie w sprawach zastrzeżonych do jej kompetencji stosownie do postanowień Statutu Spółki oraz w trybie przewidzianym postanowieniami Statutu lub stosownymi przepisami prawa.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się regularnie w ciągu roku. Ponadto, zgodnie z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych i § 17 ust. 2 i 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w trybie głosowania korespondencyjnego (pisemnego) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Zarząd dostarcza Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki.

Władze Spółki nie widzą potrzeby powoływania w ramach Rady Nadzorczej Spółki osobnych Komitetów (Komisji), gdyż sprawy dotyczące audytów stanowią przedmiot pracy wszystkich członków Rady, natomiast sprawy wynagrodzeń członków organu zarządzającego i nadzorującego w Spółce rozstrzygnięte są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami korporacyjnymi w sposób trwały i nie podlegają zmianom w dłuższych okresach czasu.

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2007 r. przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------------|---|
| 1) Wojciech Ciużyński | - Prezes Zarządu (od 01.06.2007 r.) |
| 2) Bartłomiej Kolubiński | - Wiceprezes Zarządu |
| 3) Witold Orłowski | - Wiceprezes Zarządu |
| 4) Andrzej Podgórski | - Wiceprezes Zarządu (od 01.11.2007 r.) |
| 5) Piotr Wesołowski | - Wiceprezes Zarządu |

W 2007 r. Rada Nadzorcza POLNORD SA, na posiedzeniu:

a) w dniu 26.02.2007 r. powołała, na wniosek Prezesa Zarządu, z dniem 01.03.2007 r. Pana Wojciecha Ciużyńskiego na Wiceprezesa Zarządu Spółki bieżącej kadencji. Ponadto określiła liczebność Członków Zarządu bieżącej kadencji na łączną liczbę pięciu osób.

b) w dniu 01.06.2007 r. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu, Panu Wojciechowi Ciużyńskiemu, pełniącemu dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Zbigniewa Okońskiego z funkcji Prezesa Zarządu i określiła liczebność Członków Zarządu bieżącej kadencji na łączną liczbę czterech osób.

c) w dniu 31.10.2007 r. powołała, na wniosek Prezesa Zarządu, z dniem 01.11.2007 r. Pana Andrzeja Podgórskiego na Wiceprezesa Zarządu Spółki bieżącej kadencji.

Ponadto określiła liczebność Członków Zarządu bieżącej kadencji na łączną liczbę pięciu osób.

Zasady działania Zarządu

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Zarząd upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych kompetencjami innych władz Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień Statutu Spółki oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą w granicach ich kompetencji.

Zarząd może liczyć od 3 do 6 członków, których wspólna kadencja trwa trzy lata. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Wyznaczając cele strategiczne, jak i bieżące zadania Spółki, Zarząd kierował się nadrzędnym interesem Spółki i przepisami prawa oraz brał pod uwagę interesy akcjonariuszy, pracowników Spółki i wierzycieli.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Mając na uwadze wiarygodność sporządzanych sprawozdań finansowych, a także spełnianie wymogów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Spółka wdrożyła i cały czas aktywnie rozwija system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Z punktu ww. wymagań system ten obejmuje swoim zakresem między innymi następujące obszary:

- Controlling,
- Księgowość,
- Sprawozdawczość i konsolidację,
- Prognozowanie i analizy finansowe.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółka wdrożyła szereg rozwiązań organizacyjnych i procedur, wprowadzając standardy korporacyjne gwarantujące skuteczność prowadzonej kontroli i identyfikację oraz eliminowanie ryzyk. Wymienić tutaj należy:

- Wyodrębnienie organizacyjne i finansowe prowadzonych projektów deweloperskich poprzez zakładanie spółek celowych,
- Ujednolicenie Polityki Rachunkowości, zasad sprawozdawczości i ewidencji księgowej w ramach Grupy Kapitałowej,
- Stosowanie usystematyzowanego modelu raportowania finansowego dla potrzeb zewnętrznych i wewnętrznych,

- Jasny podział obowiązków i kompetencji służb finansowych oraz kierownictwa średniego i wyższego szczebla,
- Cykliczność i formalizację procesu weryfikacji i aktualizacji założeń budżetowych oraz prognoz finansowych,
- Poddawanie sprawozdań finansowych przeglądom i badaniom biegłego rewidenta.

Spośród stosowanych w Grupie Kapitałowej procedur i zasad wzmacniających funkcję kontroli i ułatwiających zarządzanie ryzykiem w Spółce należy wymienić:

- Wprowadzone do przyjętej przez Spółkę Polityki Rachunkowości zasady uznania marży na kontraktach deweloperskich za wiarygodną,
- Procedurę akceptacji budżetu inwestycji, jego aktualizacji oraz raportowania realizacji. Powyższa procedura ta ma szczególne znaczenie z punktu widzenia wiarygodności prezentowanych sprawozdań finansowych – zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, budżety poszczególnych projektów deweloperskich są podstawą do obliczania przychodów ze sprzedaży produktów oraz kosztu sprzedanych produktów. W ramach tej procedury wyznaczono jasny podział obowiązków poszczególnych pracowników zaangażowanych w proces powstawania budżetu, harmonogram jego sporządzania oraz aktualizacji (nie rzadziej niż 3 miesiące). Cały proces akceptacji oraz aktualizacji budżetów podlega szczegółowemu nadzorowi ze strony Zarządu Spółki.
- Procedurę obiegu przelewowych faktur zakupu wraz ze szczegółową instrukcją obiegu.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych oraz bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki odpowiedzialny jest zespół wysoko wykwalifikowanych pracowników działu finansowo-księgowego, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych. Spółka, umożliwiając udział w szkoleniach oraz studiach kierunkowych, dokłada starań aby pracownicy w sposób ciągły podnosili swoje kwalifikacje, pozostając na bieżąco z wymaganiami narzucanymi przez regulacje zewnętrzne, jak i rozwiązaniami i narzędziami z zakresu szeroko rozumianego obszaru finansów.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółka wykorzystuje dedykowane dla tego celu narzędzia informatyczne, umożliwiające stałą kontrolę działań księgowych i kalkulacji controllingowych. Do podstawowych systemów informatycznych wykorzystywanych w Grupie Kapitałowej należą:

- Zintegrowany system informatyczny, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości,
- Elektroniczny dziennik obiegu faktur zakupu,
- Pakiet kalkulacyjny inwestycji deweloperskich obejmujący budżet inwestycji (przychody, koszty i cash flow) oraz jego wykonanie,
- Pakiet konsolidacyjny do sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Z punktu widzenia ograniczenia ryzyka oraz wiarygodności sporządzanych sprawozdań finansowych kluczową rolę w Grupie Kapitałowej pełni Dział Controllingu finansowego Spółki, który przy współpracy Regionalnych Koordynatorów ds. Controllingu oraz kierownictwa średniego i wyższego szczebla Spółki i organów spółek z Grupy Kapitałowej dokonuje weryfikacji, uzgodnienia i konsolidacji podstawowych danych finansowych na temat prowadzonych w Grupie Kapitałowej inwestycji deweloperskich i kontraktów budowlanych

rozliczanych zgodnie z przyjętą w Grupie Kapitałowej Polityką Rachunkowości w oparciu o MSR 11.

Do standardowych czynności wykonywanych przez Dział Controllingu finansowego Spółki, w ramach funkcjonujących w Grupie Kapitałowej procedur, należy systematyczne prowadzenie bazy danych na temat prowadzonych inwestycji, zawierającej szczegółowe informacje dotyczące budżetów oraz faktycznie poniesionych nakładów, umożliwiającej stałą weryfikację zaawansowania projektu oraz dostarczanie rzetelnych informacji finansowych.

W cyklach kwartalnych organizowane są przez Zarząd Spółki spotkania z organami spółek z Grupy Kapitałowej w celu ponownej weryfikacji rzetelności i aktualności budżetów projektów deweloperskich prowadzonych w Grupie Kapitałowej oraz identyfikacji ewentualnych ryzyk związanych z ich realizacją, które winny być, zgodnie z par. 36 MSR 11, bezzwłocznie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych, odpowiednio wysokich kwalifikacjach. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.