

**Sprawozdanie
Komitetu Audytu GANT DEVELOPMENT S.A.
z działalności za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku**

Komitet Audytu Gant Development S.A. działał w 2010 roku na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu – zatwierdzonego na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27 września 2008 roku (uchwała nr 2/IX/2008) oraz wytycznych Dobrych Praktyk Spółek Giełdowych.

Komitet Audytu Gant Development S.A. w 2010 r. działał w następującym składzie:

od 1 stycznia 2010 do 19 sierpnia 2010 r.

Pan Janusz Konopka - Przewodniczący Komitetu Audytu,

Pan Grzegorz Antkowiak - Członek Komitetu Audytu,

Pan Sven - Torsten Kain - Członek Komitetu Audytu.

Pan Tomasz Dudek - Członek Komitetu Audytu.

od 19 sierpnia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

Pan Dariusz Małaszkiwicz - Przewodniczący Komitetu Audytu,

Pan Janusz Konopka - Członek Komitetu Audytu,

Pan Grzegorz Antkowiak - Członek Komitetu Audytu,

Pan Sven - Torsten Kain - Członek Komitetu Audytu,

Pan Tomasz Dudek - Członek Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym wchodziły osoby posiadające szeroką wiedzę z zakresu ekonomii, zarządzania i finansów, bankowości i prawa. Ich kwalifikacje, doświadczenie i wiedza przyczynia się do wspierania działań Rady Nadzorczej we wszystkich obszarach nadzoru.

Komitet Audytu działał na podstawie planu pracy z którego zrealizował następujące cele:

- Zapewnienie rzetelności sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu;
- Dokonanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań z działalności Zarządu oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat;
- Przeprowadzenie analizy transakcji z podmiotami powiązanymi;
- Rekomendacje Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z jej uzasadnieniem;
- Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- Przeprowadzenie analizy wyemitowanych przez spółkę Gant Development S.A. obligacji w okresie od stycznia do grudnia 2010 roku;
- Badanie i ocena realizacji planu sprzedaży na przykładzie inwestycji przy ul. Sokołowskiej w Warszawie;
- Przeprowadzenie analizy realizacji poszczególnych etapów projektu deweloperskiego na przykładzie inwestycji mieszkalno-usługowej przy ul. Meissnera w Krakowie;
- Przeprowadzenie analizy realizacji poszczególnych etapów projektu deweloperskiego na przykładzie inwestycji mieszkalno-usługowej przy ul. Olbrachtowskiej we Wrocławiu za okres XII 2009 do IV 2011;
- Dokonanie przeglądu prowadzonych przez Grupę rachunków bankowych i oraz rozważenie możliwości obniżenia kosztów ich obsługi;
- Nadzorowanie przestrzegania przez Spółkę „Kodeksu Dobrych Praktyk”;
- Opiniowanie przedstawionych propozycji Zarządu w zakresie możliwości rozwoju i dywersyfikacji działalności Spółki.

Z przyjętego planu pracy Komitet Audytu nie zrealizował następujących celów:

- Nie powstał raport dotyczący oceny funkcjonującej komunikacji z inwestorami i klientami biur sprzedaży;
- Nie powstał raport dotyczący poprawności prowadzonej polityki ubezpieczeń majątkowych;
- Nie powstał raport dotyczący poprawności przepływu i archiwizowania dokumentacji z GPW, KNF;
- Nie powstał raport dotyczący zasadności wysokości kosztów sporządzania operatów szacunkowych.

Poza planem opracowany został raport dotyczący inwestycji przy ulicy Olbrachtowskiej we Wrocławiu.

Komitet Audytu zamierza niezrealizowane zadania wykonać w 2011 roku. Podczas spotkania z Zarządem zauważono, że cele, które mają być kontrolowane są na wczesnym etapie realizacji. Ewentualna kontrola byłaby w tej sytuacji nieefektywna. Podczas spotkań z Zarządem Komitet Audytu zwrócił uwagę na nieuzasadniony spadek kursu akcji oraz na niepokój inwestorów. Dlatego przekazując Zarządowi wiele uwagi w tym zakresie, jak też przyjmując jego wyjaśnienia, co do innych niezrealizowanych celów, Komitet Audytu uznał, że zadania z 2010 roku zostaną wykonane w roku 2011.

Zalecenia dla Zarządu Gant Development S.A. zostały przedstawione w każdym raporcie. Raporty są załącznikami do niniejszego sprawozdania. Komitet Audytu uznał, że taka forma przedstawiania zaleceń dla Zarządu jest najbardziej efektywna i dynamiczna. Zarząd otrzymuje bowiem zalecenia natychmiast po opracowaniu raportu, mogą być one dyskutowane i wdrażane na bieżąco.

W 2010 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył wiele spotkań z audytorem Spółki oraz Członkami Zarządu, omawiając raporty oraz szereg innych zagadnień.

Przyjęto, że na początku każdego roku Członkowie Zarządu będą sporządzać indywidualne plany pracy obejmujące te przedsięwzięcia, za które przydzielona im została odpowiedzialność decyzyjna. Plany te członkowie Zarządu przedstawili Radzie Nadzorczej. Komitet Audytu kontrolując, w jakim stopniu plany te zostały wykonane otrzymał od wszystkich członków Zarządu sprawozdania i zapoznał z nimi Radę Nadzorczą. Poszczególni Członkowie Zarządu swoją aktywność kierowali na poprawę jakości oddawanych mieszkań, optymalizację cenową i asortymentową zakupów, zapewnienie finansowania inwestycji i optymalizację szeregu innych działań w wielu istotnych obszarach funkcjonowania Spółki.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia realizację tych planów zauważając, że nie obejmowały one odpowiedzialności za uzyskiwanie wszystkich kluczowych pozwoleń, tak na budowę jak i użytkowanie oddawanych inwestycji. Brak pozwoleń jest jednym z ważnych powodów, dla których Spółka nie mogła rozpoznać zysków z niektórych inwestycji w 2010 roku i była zmuszona do korygowania prognoz w dół, co wpłynęło negatywnie na wizerunek Spółki i kurs akcji. Dla przykładu w planach pracy żadnego Członka Zarządu nie było zadań związanych z dawno ukończoną inwestycją przy ulicy Pomorskiej (35 mieszkań) i problemów mieszkańców z ulicy Kaszubskiej (95 mieszkań). Klienci Spółki z tych dwóch inwestycji tworzą w mediach jej negatywny obraz. Z przedstawionych planów wynika, że żaden z Członków Zarządu za naprawę tej sytuacji nie odpowiada.

Członkowie Komitetu odbywali konsultacje również w dniach posiedzeń Rady Nadzorczej, informując na bieżąco Radę Nadzorczą o przedmiotach swoich prac.

Komitet Audytu GANT DEVELOPMENT S. A.:

Dariusz Małaszkiwicz – Przewodniczący Komitetu Audytu

.....
Janusz Konopka – Członek Komitetu Audytu

.....
Grzegorz Antkowiak – Członek Komitetu Audytu

.....
Sven Torsten Kain – Członek Komitetu Audytu

.....
Tomasz Dudek – Członek Komitetu Audytu

.....