

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO  
„OTMUCHÓW” S.A.**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Wrocław, 25 sierpnia 2011 roku



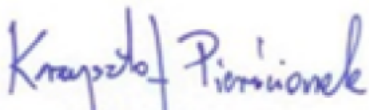
## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.** („Spółki”) z siedzibą w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej 21, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, obejmującego:
  - a. skrócone, śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **180 397 tys. złotych**,
  - b. skrócone, śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **2 178 tys. złotych**,
  - c. skrócone, śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 178 tys. zł złotych**,
  - d. skrócone, śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **19 729 tys. złotych**,
  - e. wybrane informacje objaśniające,  
(„załączone skrócone, śródroczne sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w załączonym skróconym, śródrocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązane są do zapewnienia, aby śródroczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm., zwanej dalej Ustawą o rachunkowości).  
Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.
3. Przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentóww taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przełgądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

4. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących 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.
5. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową **Zakładów Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.** na dzień 30 czerwca 2011 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również z wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz 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. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).



Krzysztof Pięsićonek

Członek Zarządu  
Kluczowy biegły rewident o numerze 11150  
przeprowadzający przegląd w imieniu



Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu  
Biegły rewident  
Numer ewidencyjny 11266

**4AUDYT Sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

podmiotu uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną  
przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 25 sierpnia 2011 roku