

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**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.**

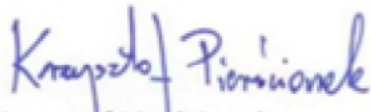
1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.** („Grupa”) dla której Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie przy ulicy Nyskiej 21, jest jednostką dominującą, obejmującego:
 - a. skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **194 916 tys. złotych**,
 - b. skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3 555 tys. złotych**,
 - c. skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 555 tys. złotych**,
 - d. skrócone, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **17 978 tys. złotych**,
 - e. wybrane informacje objaśniające.
(„załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej zobowiązane są do zapewnienia, aby śródroczne skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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 Rewidentów
w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse Grupy.

4. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową **Grupy Kapitałowej Zakłady Przemysły Cukierniczego „Otmuchów” S.A.** na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 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.).

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne, 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 Pięściołek

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