



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa, Polska

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
contact_us@kpmg.pl
www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU**

Dla Akcjonariuszy BIOTON S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Starościńska 5, na które składa się: skonsolidowany śródroczny bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 680.956 tys. złotych, skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 15.674 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym śródrocznym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 119.191 tys. złotych, skonsolidowany śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 13.889 tys. złotych oraz dane objaśniające.

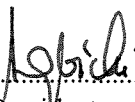
Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej mającego zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity; Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było sporządzenie raportu z przeglądu tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

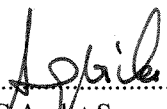
Za wyjątkiem kwestii opisanych poniżej, przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii.

1. BIOTON S.A. w wyniku kilkukrotnych transakcji nabycia akcji dokonanych w I połowie 2005 r. uzyskała znaczący wpływ w spółce SciGen Ltd. Przy ustalaniu wartości firmy na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu wartość nabytych zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przyjęto według ich wartości księgowej zamiast wartości godziwej, co jest niezgodne z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Zarząd BIOTON S.A. nie posiadał informacji na temat wartości godziwych niektórych spośród nabytych zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych. W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do poprawności wartości firmy ustalonej na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu na spółkę SciGen Ltd. oraz wpływu ewentualnych korekt na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 r.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SciGen Ltd. ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. nie zostało zbadane ani nie podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta na zgodność tego sprawozdania z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do poprawności wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości bilansowych aktywów i pasywów spółki SciGen Ltd. na dzień 30 czerwca 2006 r. oraz wpływu ewentualnych korekt na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 r. Udział sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej SciGen Ltd. stanowią odpowiednio 11% i 3% sumy bilansowej i przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przed eliminacjami i korektami konsolidacyjnymi.

Poza powyżej wskazanymi kwestiami, przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej mającego zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że w I połowie 2006 r. BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Ltd. oraz spółką Mindar Holdings Ltd. Przy ustalaniu wartości firmy na dzień objęcia kontroli wartości nabytych zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przyjęto według ich wstępnych szacunków. Jak przedstawiono w punkcie 1.1.5 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd BIOTON S.A. nie posiadał pełnych informacji na temat wartości godziwych niektórych spośród nabytych zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych. Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” Zarząd BIOTON S.A. w ciągu 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli może ująć korekty wartości szacunkowych przyjętych w początkowym rozliczeniu.


.....
Biegły Rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu


.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 2 października 2006 roku