

**Noty uzupełniające do S.A.-R 2004 UNIMIL S.A. sporządzonego
za okres 01.07.2004 – 30.06.2005**

I. Informacje o głównych różnicach między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat a podatkiem ustalonym od zysku brutto

	rok bieżący 2004/2005
a/ przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	8.172
- przejściowe	7.894
- trwałe	278
b/ - darowizny i ofiary wszelkiego rodzaju wg art. 18	-9
c/ trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatku dochodowego	1.534
- rezerwy na należności	32
- otrzymane odsetki od lokat z roku poprzedniego	
- darowizny i ofiary wszelkiego rodzaju	26
- rezerwa na należności nieściągalne	
- k.reklamy i reprezent. prow.w spos.niepublicz. pow.0,25% przychodu	936
- wpłaty na PFRON	89
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych ulgą inwestycyjną	261
- inne	190
c/ przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatku dochodowego	5.258
- nie wypłacone wynagrodzenia bezosobowe	7
- różnice z przeszacowania papierów wartościowych	155
- rozwiązane rezerwy na koszty z roku poprzedniego	-3.129
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	7.589
- rezerwa na koszty i zobowiązania	636
d/ -przyszłe i warunkowe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	415
- z tytułu ulgi inwestycyjnej za lata 1995 - 2000 w wysokości utworzonej rezerwy	415
e/ - przyszłe należności z tytułu podatku dochodowego	1.091
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	766
- rezerwy na przyszłe koszty	325
stan zobowiązań odroczonych w czasie z tyt. podatku dochodowego na dzień 30.06.2005	-676

Zysk netto roku 2003/2004 w kwocie 5.344.426,34 zł przekazany został Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy na:

* na kapitał zapasowy Spółki - kwota 3.929.406,34 zł

* na dywidendę dla akcjonariuszy - kwota 1.415.020,00 zł tj. 1,39 zł na 1 akcję

Zysk netto za rok bieżący w kwocie 4.089.542,69 zł Zarząd przewiduje przeznaczyć w całości na zasilenie kapitału zakładowego.

Ze względu na zaangażowanie w projekt niemiecki, wymagający znacznych środków, Zarząd nie wnosi o wypłatę dywidendy za rok 2004/2005.

II. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Rodzaj danych	Kwota wpływu	Kwota wydatku
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		1.960
Nabycie/zbycie rzeczowych składników majątku trwałego	61	295
Nabycie/zbycie pozostałych aktywów długoterminowych	750	71.500
Nabycie akcji w jednostkach zależnych		113
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		2.273

Stan środków pieniężnych na koniec okresu na początek okresu

Środki pieniężne w banku	5.079 tys. zł	5.820 tys. zł
Środki pieniężne w kasie	17 tys. zł	16 tys. zł

1. Do działalności operacyjnej zaliczono podstawową działalność Spółki tj. przychody i koszty związane z produkcją prezerwatyw oraz sprzedażą towarów handlowych jak również przychody z tytułu uzyskanych odsetek od lokat terminowych
2. Do działalności inwestycyjnej zaliczono przychody ze sprzedaży majątku trwałego, papierów wartościowych oraz otrzymanych odsetek od udzielonych pożyczek a także nakłady poniesione na zakup majątku trwałego, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i udzielonych pożyczek.
3. Do działalności finansowej zaliczono wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek , emisji akcji oraz wydatki poniesione na spłatę kredytów i pożyczek oraz wypłaty nagród z zysku

III. Dodatkowe noty objaśniające

1.1. patrz nota 4, 7, 19

1.2. opis instrumentów

1. Pożyczka na rzecz condomini AG z dnia 29.09.2004 w wysokości 300.000,00 EUR. Oprocentowanie Euribor + 1%; spłata w 18 jednakowych ratach począwszy od stycznia 2005; odsetki płatne za każdy miesiąc; termin zapadalności 30.06.2006; zabezpieczona zastawem na wszystkich udziałach w condomini international GmbH.
2. Pożyczka na rzecz condomini AG z dnia 01/06.12.2004 w wysokości 400.000,00 EUR. Oprocentowanie Euribor + 1%; spłata w 6 jednakowych ratach począwszy od 30 czerwca 2005; odsetki płatne za każdy miesiąc; termin zapadalności 31.12.2005 zabezpieczona przewłaszczeniem praw do znaków towarowych wg. umowy przeniesienia znaków towarowych z dnia 20/21.10.2004.
3. Wierzytelności z tytułu pożyczki w wysokości nominalnej 770 tys. EUR wobec p. O. Gothe zakupiona za kwotę 770 tys. EUR wraz z opcją put-call na 1.052.650 akcji condomini AG do realizacji w terminie do 30.11.2005.
4. Wierzytelności z tytułu pożyczki w wysokości nominalnej 730 tys. EUR wobec p. de Courbiere zakupiona za kwotę 730 tys. EUR wraz z opcją put-call na 997.822 akcje condomini AG do realizacji w terminie do dnia 30.11.2005

Wierzytelności z punktów 3 i 4 wykazane są w bilansie w pozycji B.III.1b – inne.

5. Wierzytelności grupy condomini zakupione za kwotę 16 mln. EUR o wartości nominalnej 37 mln. EUR, zabezpieczone akcjami Unimil S.A., znakami towarowymi i domenami, nieruchomościami należącymi do grupy condomini, aktywami trwałymi oraz zapasami i należnościami. Wierzytelności te wykazane są w bilansie w pozycjach
- A.IV.4.3- inne długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 18.946.255,54 zł jako aktywa długoterminowe
 - B.III.1a – inne w kwocie 46833764,67 zł jako wierzytelności , które rozliczone zostaną w ciągu 12 miesięcy.

Wierzytelności z punktów 3, 4 i 5 wykazane zostały w cenie nabycia.

6. Akcje condomini AG – 57.200 szt.
7. 100% udziałów w condomini health international GmbH z siedzibą w Koloni o wartości 27,5tys EUR.
8. Akcje TUP – 73.260szt. wycenione wg kursu giełdowego- przeznaczone do obrotu. Skutki ich przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.
9. Zobowiązania kredytowe – patrz nota 11.

Aktywa finansowe wymienione w punktach 1-7 nie są przeznaczone do obrotu.

1.2.7 – odsetki

Należność główna	Status	Odsetki
Pożyczka w kwocie 300.000,00EUR	odsetki naliczone niezrealizowane	6.984,78 EUR
Pożyczka w kwocie 400.000,00EUR	odsetki naliczone niezrealizowane	7.181,23 EUR
Odsetki od zakupionych wierzytelności - condomini Erfurt Produktionsgesellschaft mbH	odsetki naliczone niezrealizowane	1.107.171,24 EUR
Odsetki od zakupionych wierzytelności – condomini AG	odsetki naliczone niezrealizowane	765.000,00EUR

Na odsetki od zakupionych wierzytelności utworzono rezerwę w koszty działalności Spółki.

1.2.9 – zobowiązania kredytowe

Patrz nota 11

Zobowiązania z tytułu przyznanych kredytów na dzień 30.06.2005 roku – nie występują.

Odsetki z tytułu zobowiązań kredytowych w bieżącym roku wyniosły 4.055,16 zł

1.2.10

W roku obrotowym 2004/2005 spółka podjęła działania zmierzające do zabezpieczenia ryzyka kursowego transakcji walutowej w kwocie 16 mln. EUR. Do zabezpieczenia wykorzystano swap walutowy, na który umowa została podpisana 13 grudnia 2004. Rozliczenie nastąpiło 17.01.2005, a powstała różnica pomiędzy kursem EURO w dniu zakupu waluty na zapłatę za wierzytelność, a zarezerwowanym korytarzem w wysokości 878 tys. zł została zaliczona w ciężar kosztów finansowych.

2. Zobowiązania warunkowe i poręczenia - w latach 2003/2004 i 2004/2005 - nie występują
3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli w omawianych latach nie wystąpiły
4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie w Spółce nie wystąpiły.
5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby w okresie sprawozdawczym nie wystąpił.
6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy wynoszą 850 tys. zł w tym na ochronę środowiska planuje się przeznaczyć 50 tys. zł. Zestawienie wykonanych i planowanych na przyszły rok obrotowy inwestycji zawiera tabela poniżej.

Wyszczególnienie	w tys PLN	
	Plan 2005/2006	Wykonanie 2004/2005
1. Rozbudowa i modernizacja budynków i budowli	50	26
2. zakup maszyn i urządzeń oraz wyposażenia do produkcji	600	230
3. inne nakłady	70	26
4. zakup środków transportu	80	13
5. zakup wartości niematerialnych i prawnych	50	1.960
razem nakłady inwestycyjne	850	2.255
W tym na ochronę środowiska	50	100

7.1. Znaczące transakcje Spółki z jednostkami powiązanymi w okresie sprawozdawczym to :

Condomi AG:	2 umowy pożyczki dla Condomi AG	300.000,00 EUR 400.000,00 EUR	2.972.200,00 zł
	Odsetki od pożyczek	14.166,03 EUR	56.778,29 zł
	Zakup znaku towarowego , wzoru opakowań i drobnych usług	465.3080,37EUR R	2.072.069,27 zł
	Odsetki od zakupionych pożyczek	1.107.171,24 EUR	4.473.082,00 zł
Condomi Erfurt:	Sprzedaż wyrobów i materiałów	66.555,54 EUR	281.463,68 zł
	Zakup wyrobów i materiałów	644.508,94 EUR	2.676.382,23 zł
	Odsetki od zakupionych pożyczek	771.206,92 EUR	3.115.753,08 zł

Spółka utworzyła rezerwę na naliczone odsetki od zakupionych pożyczek na łączną kwotę 7.588.835zł

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo ze Spółką:

- a) jednostki zależne – transakcje nie wystąpiły
- b) jednostki stowarzyszone - nie występują
- c) jednostka dominująca - CONDOMI AG Niemcy w tym:

- Na dzień 30.06.2005 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki nie wchodził członek Zarządu jednostki dominującej

- członkowie Zarządu Spółki - Emitenta nie wchodzi w skład organów zarządzających jednostki dominującej.

- Na dzień 30.06.2005 roku Spółka posiadała zobowiązania w grupie kapitałowej w kwocie: 1.417.516,58 zł z tytułu dostaw i usług

- Należności Spółki od jednostek grupy na dzień 30.06.2005 wynoszą:

* z tytułu udzielonych pożyczek	2.972.200,00 zł
* z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	56.778,29 zł
* z tytułu zakupionych pożyczek w wartości nominalnej	152.119.992,16 zł
* z tytułu odsetek od zakupionych pożyczek	7,588.835,00 zł

Na należności z tytułu odsetek od zakupionych należności oraz na różnicę między należnością z tytułu zakupionych pożyczek w wartości nominalnej (37,2 mln EUR) a ceną ich zakupu (16 mln EUR) dokonano odpisu aktualizującego wartość należności na łączną kwotę 94.337.277,16 zł

8. W okresie sprawozdawczym podobnie jak w roku poprzednim Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach

9. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe:

Nazwa komórki organizacyjnej [pion]	Ilość
Zarząd	2
Kadra kierownicza	6
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	50
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	150
Zatrudnienie ogółem	208

10. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu

Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2004/2005 wraz z otrzymanymi nagrodami, honorariami oraz odprawami wyniosło:

Grzegorz Winogradski	727.912,00
Grażyna Gołda	399.670,80
Helmut Tiefenau	138.830,00

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenia Rady Nadzorczej wyniosły (w PLN):

Janusz Marciniuk	26.854,20
Dr Volker de l'Homme de Courbière	26.443,60
Jens Waldhof	17.611,70
Oliver Gothe	25.121,40
Edward Marciniuk	25.121,40
Zbigniew Łapiński	78.042,00
Arno Doll	34.666,30
Andreas Karpenstein	34.666,30
Marzena Bielecka	70.532,30
Hubert Janiszewski	74.244,40
Zbigniew Mazur	34.007,60
Jerzy Prawdzic-Łaszcz	35.865,90

11. Informacje o udzielonych pożyczkach osobom zarządzającym i nadzorującym
W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich krewni nie korzystali z pożyczek udzielanych przez Unimil S.A.

12. W sprawozdaniu za okres bieżący nie uwzględniono żadnych zdarzenia z lat ubiegłych:

13. Nie nastąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia , które nie zostały ujęte w danym sprawozdaniu.

14. Zmiana formy prawnej Spółki nastąpiła w roku 1997. Spółka przejęła w całości aktywa i pasywa swego poprzednika prawnego Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zostały skorygowane wskaźnikiem inflacji ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich 3 latach działalności Spółki , nie osiągnęła 100%

16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych , a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi nie wystąpiły.

17. Nie wprowadzono zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

18. Nie wprowadzono korekt błędów podstawowych

19 Spółka nie widzi zagrożeń dla kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości

20. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek

21. W kwietniu 2005 roku Spółka zakupiła 100% udziałów w Spółce condomi health international GmbH z siedzibą w Kolonii Niemcy. Spółka ta zajmować się będzie dystrybucją prezerwatyw na terenie państw Europy Zachodniej. Condomi Health International rozpoczęła działalność w VII 2005 roku.

22. Spółka posiada 1,1% akcji Condomi AG tak więc nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.
Sprawozdanie skonsolidowane sporządza jednostka dominująca to jest CONDOMI AG z siedzibą w Koloni – Niemcy

Sporządził: Barbara Porębska

Kraków, dnia 03.08.2005