

Komentarz do raportu za I kwartał roku obrotowego 2006/2007

1/ Rok obrotowy Spółki trwa od 1 lipca do 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego. Na dzień 30.09.2006 roku sporządzony został raport kwartalny obejmujący dane za III kwartał 2006 roku, stanowiący I kwartał roku obrotowego Spółki. Jako okres porównywalny do okresu sprawozdawczego przedstawiono wyniki III kwartału roku 2005, który w raporcie występuje jako I kwartał roku poprzedniego

2/. "Wybrane dane finansowe" w raporcie kwartalnym przeliczono na EURO wg zasady:

- **pozycje rachunku zysków i strat (poz. I - IV):**

* za 1 kwartał roku bieżącego i poprzedniego – wg kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z miesiący pierwszego kwartału 2006/2007 roku – 3,9508zł

- **pozycje aktywów i pasywów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych (poz. V- XIV):**

* wg stanu na dzień 30.09.2005 i 30.09.2006 - wg średniego kursu EURO z dnia 29.09.2006 ogłaszanego przez Prezesa NBP – 3,9835 zł

W okresie sprawozdawczym (VII 2006 – IX 2006) :

- najniższy kurs EUR wynosił 3,8635 zł (10.08.2006 roku)
- najwyższy kurs EUR wynosił 4,0553zł (13.07.2006 roku)

3/ Różnice w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym

KOMENTARZ	I kwartał rok bieżący	I kwartał rok poprzedni
1/Korekty podstawy opodatkowania, w tym:	202	265
a) trwałe różnice w podatek dochodowy od osób prawnych	352	302
b) przejściowe różnice w podatku dochodowym od osób prawnych - w tym	-150	-37
- inne, rezerwy na koszty	-150	-37
2/ Rezerwa na podatek dochodowy, w tym:	19	-15
- rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy z tyt. ulg za lata poprzednie do wysokości amortyzacji planowanej	-13	-15
- rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy. z tytułu różnic przejściowych	32	
3/ Nie podzielony wynik z lat poprzednich	4 146	0

Informacja § 61 ust 4 pkt:

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Pozycje wykazane w raporcie kwartalnym ustalone zostały zgodnie z wymogami znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, według metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego przyjętych na dzień bilansowy, które szczegółowo opisane zostały w raporcie za pierwsze półrocze 2005/2006.

Począwszy od 2002 roku podatek odroczony wykazywany jest zgodnie z nowelizacją Ustawy o Rachunkowości w szyku rozwartym tj. odpowiednio w aktywach i pasywach bilansu.

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I kwartału 2006/2007, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W I kwartale roku obrotowego 2006/2007 Spółka przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 9497 tys. zł wypracowała zysk operacyjny w kwocie 1 736 tys. zł, zysk brutto równy 1 795 tys. zł, a zysk netto w kwocie 1 397 tys. zł.

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż jest na tym samym poziomie a zysk brutto wzrósł o 3% a zysk netto wzrósł o 1%.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym Emitent do swych przychodów zaliczył odsetki od swych wierzytelności od condomini Erfurt Produktions GmbH w kwocie 469 tys. zł podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego odsetki te wynosiły 518 tys. zł. Dodatkowo w bieżącym kwartale Spółka naliczyła w koszty finansowe 438 tys. zł z tytułu różnic kursowych od dotychczas naliczonych odsetek od wierzytelności od condomini Erfurt.

3. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników dotyczących roku obrotowego 2006/2007.

5. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Unimil S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własnościowej znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (stan na 3.11.2006 r.)

akcjonariusz	liczba akcji	Udział	liczba głosów	udział
	[szt.]	[%]	[szt.]	[%]
Bankowy OFE	2 416 980	11,73	2 416 980	11,73
Maciej Zientara	2 060 720	10,00	2 060 720	10,00
AIG OFE	1 950 000	9,46	1 950 000	9,46
Daria Duda	2 060 000	10,00	2 060 000	10,00
PZU Asset Management	1 279 400	6,21	1 279 400	6,21
Pozostali	10 840 170	52,60	10 840 170	52,60
RAZEM	20 607 270	100,00	20 607 270	100,00

W okresie, który upłynął od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

- 28.09.2006 r. PZU Asset Management zawiadomił o zwiększeniu stanu posiadania akcji Unimil S.A. do 127.940 szt., co stanowi 6,21% kapitału i uprawnia do 6,21% głosów.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Unimil S.A., zwołane na 27 lipca 2006 r., po ogłoszonej przerwie, w dniu 17 sierpnia 2006 r. podjęło uchwałę w sprawie splitu w stosunku 1:10.
- 26.09.2006 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanawia o zarejestrowaniu podziału akcji.
- 17.10.2006 r. Zarząd KDPW określa dzień 23.10.2006 r. jako dzień podziału.
- Obecnie kapitał zakładowy Spółki obejmuje 20.607.270 akcji i wynosi 20.607.270 PLN.

6. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. od dn. 11.08.2006 r., nie zaszły zmiany w łącznym stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające emitenta. Zmianie uległa liczba akcji, która nastąpiła w wyniku ich podziału w stosunku 1:10 w dn. 23 października 2006 r.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających – stan na dzień przekazania raportu (3.11.2006)

Imię i nazwisko	ilość akcji	% kapitału	głosy na WZ	% głosów
Grzegorz Winogradski	250.880	1,22	250.880	1,22
Grażyna Gołda	58.190	0,28	58.190	0,28

Do dnia 17 sierpnia 2006 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadało 5 osób, nie posiadających akcji Emitenta: (**Akcje w posiadaniu osób nadzorujących – stan na dzień 16.08.2006**)

Imię i nazwisko	ilość akcji	% kapitału	głosy na WZ	% głosów
Hubert A. Janiszewski	0	0	0	0
Marzena Bielecka	0	0	0	0
Zbigniew Łapiński	0	0	0	0
Zbigniew Mazur	0	0	0	0
Jerzy Prawdzic-Łaszczy	0	0	0	0

Dnia 17 sierpnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Unimil S.A. odwołało Radę Nadzorczą w pełnym składzie i ustalając liczbę jej członków na 6 osób powołało: (**Akcje w posiadaniu osób nadzorujących – stan na dzień 3.11.2006**)

Imię i nazwisko	ilość akcji	% kapitału	głosy na WZ	% głosów
Zbigniew Łapiński	0	0	0	0
Tomasz Łuczyński	0	0	0	0
Grzegorz Raupuk	0	0	0	0
Jarosław Wikaliński	0	0	0	0
Maciej Zientara	2 060 720	10,00	2 060 720	10,00
Marcin Zientara	0	0	0	0

7. Informacje o toczących się postępowaniach

W związku z wniesionym w dniu 5 czerwca 2006 przeciwko Spółce do Sadu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozwem przez Ernest & Young Corporate Finance sp. z o.o. o zapłatę 386.650,00 zł za rzekomo nie zapłacone usługi przy wykonaniu „due diligence” Spółki condomini AG w 2004 r. W lipcu 2006 r. Spółka wniosła w odpowiedzi na pozew o oddalenie powództwa jako nie uzasadnionego, nie wynikającego z zawartej między stronami umowy. Strony wyznaczyły arbitrow, a termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na dzień 7 listopada br.

Spółka nie była stroną w żadnym postępowaniu w rozumieniu § 5 ust. 1 pkt. 8 w związku z §14 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dn. 19.10.2005 (Dz. U. 2005 Nr 209, poz. 1744).

8. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym, tj. 01.07.2006 – 30.09.2006 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Podmiot	Transakcja	EUR	PLN
Condomi Erfurt PmbH	Zakup wyrobów	255.684,95	1.004.728,61
	Odsprzedaż surowców	18.760,18	74.242,61
	Odsetki od wierzytelności	277.682,18	1.106.146,96
Condomi Health International GmbH	Opłata za licencje znaków towarowych	42.792,96	170.465,76
	Pożyczka	150.000,00	589.425,00
	Odsetki od pożyczek i zobowiązań	7.763,22	30.924,79
Condomi France SAS	Odsetki od pożyczki	950,95	3.788,13

9. Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W I kwartale 2006/2007 Emitent udzielił spółce zależnej Condomi Erfurt Produktions GmbH w Erfurcie gwarancji na spłatę zobowiązań w kwocie 700 TEUR. Gwarancja ta była niezbędna dla uzyskania, w trakcie badania bilansu, przez Spółkę „going concern”.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Spółki jest dobra i nie przewiduje się problemów w realizacji zobowiązań przez emitenta.

11. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki takie nie wystąpiły.