

Komentarz do raportu za II kwartał roku obrotowego 2006/2007

1/ Rok obrotowy Spółki trwa od 1 lipca do 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego. Na dzień 31.12.2006 roku sporządzony został raport kwartalny obejmujący dane za IV kwartał 2006 roku, stanowiący II kwartał roku obrotowego Spółki. Jako okres porównywalny do okresu sprawozdawczego przedstawiono wyniki IV kwartału roku 2005, który w raporcie występuje jako II kwartał roku poprzedniego

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

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

* za 2 kwartały roku bieżącego i poprzedniego – wg kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z miesięcy dwóch kwartału 2006/2007 roku – 3,8979 zł

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

* wg stanu na dzień 31.12.2005 i 31.12.2006 - wg średniego kursu EURO z dnia 29.12.2006 ogłaszanego przez Prezesa NBP – 3,8312 zł

W okresie sprawozdawczym (X 2006 – XII 2006):

- najniższy kurs EUR wynosił 3,7900 zł (21.11.2006 roku)
- najwyższy kurs EUR wynosił 3,9745zł (02.10.2006 roku)

3/ Różnice w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym

	II kwartał rok bieżący		II kwartał rok poprzedni	
1/Korekty podstawy opodatkowania	- 748	- 546	- 994	- 731
w tym:				
a) trwałe różnice w podatku dochodowym od osób prawnych	145	497	306	569
b) przejściowe różnice w podatku dochodowym od osób prawnych- w tym	- 893	- 1 043	- 1 300	- 1 300
- rozwiązanie rezerw na należności	- 895	- 895	82	82
- nie otrzymane odsetki	31	- 52	- 37	- 37
-rozwiązanie rezerwy - sprzedaż akcji	324	324	- 1 382	- 1 382
- różnica między amortyzacją podatkową i księgową	- 485	- 485	477	477
- inne, rezerwy na koszty	132	65	- 426	29
2/ Rezerwa na pod. dochodowy w tym:	157	173	234	219
- rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy z tyt. ulg za lata poprzednie do wys. amort. plan	- 12	- 25	- 13	- 28
- rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy z tyt. różnic przejściowych	169	198	247	247
3/ Nie podzielony wynik z lat poprzednich				

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 rok 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 II kwartału 2006/2007, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W II kwartale roku obrotowego 2006/2007 Spółka przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 8 465 tys. zł wypracowała zysk operacyjny w kwocie 1 238 tys. zł, zysk brutto równy 1 189 tys. zł, a zysk netto w kwocie 950 tys. zł.

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego Spółka, zgodnie z założeniami poniosła zdecydowanie wyższe wydatki marketingowe związane z koniecznością umocnienia marki Unimil na rynku

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

W okresie sprawozdawczym Emitent rozwiązał rezerwy na należności w kwocie 895 tys. zł.

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 5.02.2007 r.)

akcjonariusz	liczba akcji	udział	liczba głosów	udział
	[szt.]	[%]	[szt.]	[%]
Bankowy OFE	2 835 076	13,76	2 835 076	13,76
Maciej Zientara	2 060 720	10,00	2 060 720	10,00
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	12 372 074	60,04	12 372 074	60,04
RAZEM	20 607 270	100,00	20 607 270	100,00

14 grudnia 2006 r. wpłynęło zawiadomienie, że od dnia 12 grudnia 2006 r. AIG OFE zmniejszył stan posiadania akcji Emitenta i posiada 1004439 akcji zwykłych na okaziciela spośród 20607270 akcji, co stanowi 4,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 1004439 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 4,87% ogółu głosów w Spółce.

5 lutego 2007 r. Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne, przekazał drogą faksową informację, iż Bankowy OFE, który posiadał 2.815.076 akcji (13,66% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu), posiada 2.835.076 akcji Spółki, co stanowi 13,76% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 2.835.076 głosów, które zapewniają 13,76% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

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. 3.11.2006 r., nie zaszły zmiany w łącznym stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające emitenta.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających – stan na dzień przekazania raportu (5.02.2007)

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

Akcje w posiadaniu osób nadzorujących – stan na dzień przekazania raportu (5.02.2007)

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. Termin kolejnej rozprawy wyznaczony został na 12 marca 2007 r.

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. 01.10.2006 – 31.12.2006 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Podmiot	Transakcja	EUR	PLN
Condomi Erfurt PmbH	Zakup wyrobów	205.352,30	786.340,78
	Odsprzedaż surowców	18.541,33	71.571,77
	Odsetki od wierzytelności	304.391,38	1.166.184,26
Condomi Health International GmbH	Opłata za licencje znaków towarowych	64.427,83	246.835,90
	Pożyczka	270.000,00	1.042.275,00
	Odsetki od pożyczek i zobowiązań	10.160,91	38.928,48
Condomi France SAS	Odsetki od pożyczki	1.032,87	3.957,13

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

W II kwartale 2006/2007 Emitent nie udzielił żadnych gwarancji ani poręczeń.

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.