

Komentarz do raportu za III kwartał roku obrotowego 2006/2007

1/ Rok obrotowy Spółki trwa od 1 lipca do 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego.

Na dzień 31.03.2007 roku sporządzony został raport kwartalny obejmujący dane za I kwartał 2007 roku, stanowiący III kwartał roku obrotowego Spółki. Jako okres porównywalny do okresu sprawozdawczego przedstawiono wyniki I kwartału roku kalendarzowego 2006, który w raporcie występuje jako III kwartał poprzedniego roku obrotowego.

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

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

* za 3 kwartały roku bieżącego i poprzedniego – wg kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z miesięcy trzech kwartałów 2006/2007 roku - 3,9007

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

* wg stanu na dzień 31.03.2006 i 31.03.2007 - wg średniego kursu EURO z dnia 30.03.2007 ogłaszanego przez Prezesa NBP – 3,8695 zł.

W okresie sprawozdawczym (VII.2006 – III.2007):

- najniższy kurs EUR wynosił 3,7900zł (15.12.2006 roku)
- najwyższy kurs EUR wynosił 4,0553zł (13.07.2006 roku)

3/ Różnice w podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym

tytuł	rok bieżący		rok poprzedni	
	III kwartał	3 kwartały	III kwartał	3 kwartały
1/Korekty podstawy opodatkowania	78	- 467	155	- 574
w tym:				
a) trwałe różnice w podatek dochodowy od osób prawnych	380	876	400	970
b) przejściowe różnice w podatku dochodowym od osób prawnych- w tym	- 302	- 1 343	- 245	- 1 544
- rozwiązanie rezerw na należności na należności		- 895	88	- 299
- nie otrzymane odsetki, różnice kursowe	341	- 394	37	
-rozwiązane rezerwy - sprzedaż akcji		324	- 8	- 1 390
- różnica między amortyzacją podatkową i księgową	- 243	- 728	28	505
- inne, rezerwy na koszty	- 400	350	- 389	- 360
2/ Rezerwa na podatek dochodowy w tym:	45	219	34	252
- rozwiązane rezerwy na podatek dochodowy z tyt. ulg za lata poprzednie do wysokości amortyzacji planowanej	- 12	- 36	- 13	- 41
- rozwiązane rezerwy na podatek dochodowy z tyt. różnic przejściowych	57	255	47	293
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 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 III kwartału 2006/2007 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W III kwartale bieżącego roku obrotowego 2005/2006 Spółka przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 8 465 tys. zł, wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 298 tys. zł. Zysk na sprzedaży w okresie sprawozdawczym jest niższy od ubiegłorocznego za sprawą wzrostu o 801 tys. zł kosztów sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i spadku sprzedaży o 450 tys. zł. ze względu na zaostrzającą się konkurencję. Jak wynika z danych firm zajmujących się badaniem rynku prezerwatyw, nastąpił również ogólny spadek sprzedaży tego produktu na polskim rynku. Zysk netto wypracowany w trzecim kwartale roku bieżącego wynosi 470 tys. zł i jest niższy od ubiegłorocznego.

W ciągu trzech kwartałów bieżącego roku obrotowego sprzedaż Spółki wyniosła 26 421 tys. zł i jest niższa o ponad 1 300 tys. zł od sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego co daje spadek o 4,6 %.

Zysk brutto roku bieżącego jest niższy o 792 tys. zł. od ubiegłorocznego a zysk netto spadł o 633 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenia takie nie wystąpiły.

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 III kwartału 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

W okresie od przekazania raportu półrocznego (30.04.2007 r.) nie zaszły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

L.p.	Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału	% głosów na WZ
1.	Ansell Healthcare Europe N.V.	19.607.270	100	19.607.270
RAZEM		19.607.270	100	19.607.270

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

W okresie od przekazania raportu półrocznego (30.04.2007r.) nie zaszły zmiany w stanie posiadania osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze w Spółce.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających – stan na dzień przekazania raportu (04.05.2007)

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału	% głosów na WZ
1.	Grzegorz Winogradski	0	0	0
3.	Grażyna Gołda	0	0	0

Akcje w posiadaniu osób nadzorujących – stan na dzień przekazania raportu (04.05.2007)

Lp.	Imię nazwisko	Ilość akcji	% kapitału	% głosów na WZ
1.	Werner Heintz	0	0	0
2.	Claudine Hiltrop	0	0	0
3.	Michael Bennett	0	0	0
4.	Francis Le Jeune	0	0	0
5.	Konrad Konarski	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.

W marcu br. przed Sąd w Kolonii (Niemcy) wniesiony został pozew przez Pana Olivera Gothe o zapłatę 80.654,14 EUR, tytułem nie zwróconego podatku. Sprawa została przekazana do prowadzenia kancelarii adwokackiej w Niemczech, która sporządzi odpowiedź na pozew. Spółka utworzyła rezerwę na ewentualną zapłatę roszczenia.

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. 01.01.2007 – 31.03.2007 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Unimil S.A.		EUR	PLN
Condomi Erfurt PmbH	Zakup wyrobów i materiałów	119 658	465 754
	Sprzedaż wyrobów i materiałów	11 199	43 683
	Odsetki od wierzytelności	318 659	1 233 051
Condomi Health International GmbH	Opłata licencyjna	68 870	266 492
	Udzielenie pożyczki	80 000	317 912
	Odsetki od pożyczek i zobowiązań	12 905	50 062
	Sprzedaż wyrobów i materiałów	1 488	5 750
Condomi France SAS	Odsetki od pożyczki	1 105	4 277

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

W III kwartale 2006/2007 Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

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, a więc 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.

W kwartale sprawozdawczym Spółka nie zawarła umów, które mogłyby mieć istotny wpływ na wyniki działalności emitenta w przyszłości, ale w okresie tym ponad 83% akcji Spółki zakupił Ansell Healthcare Europe NV z siedzibą w Brukseli. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka ta w ogłoszonym żądaniu wykupu (przymusowy wykup) nabyła 100% akcji Emitenta.

Na 23 maja br., zgodnie z wnioskiem głównego Akcjonariusza, zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym poddana pod głosowanie zostanie uchwała o zniesieniu dematerializacji akcji Emitenta, co może także mieć istotny wpływ na dalsze funkcjonowanie Spółki.