

UNITED

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY UNITED S.A.

III KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa, 14 listopada 2016 r.

Raport UNITED S.A. za III kwartał 2016 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

UNITED Spółka Akcyjna

ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa

KRS: 0000389467, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 20 722 250,00 zł

tel. +48 22 816 55 60

fax +48 22 816 55 59

www.unitedsa.pl

office@unitedsa.pl

ZARZĄD

Sławomir Karaszewski

- Prezes Zarządu

I. Skrócone sprawozdania finansowe

1. JEDNOSTKOWY BILANS UNITED S.A.

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	10 101 505,17	12 249 906,57
I. Wartości niematerialne i prawne	229 205,26	271 459,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	9 216 762,91	11 211 384,51
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 537,00	767 063,00
B. AKTYWA OBROTOWE	12 725 401,55	10 308 617,81
I. Zapasy	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	5 084 196,12	2 602 697,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 641 205,43	7 705 919,91
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>21 943,83</i>	<i>2 505,79</i>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM:	22 826 906,72	22 558 524,38

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 323 338,51	19 603 018,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 722 250,00	20 722 250,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 748 448,92	3 748 448,92
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 505 399,53	-5 412 580,89
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 358 039,12	544 900,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	503 568,21	2 955 506,10
I. Rezerwy na zobowiązania	24 928,00	189 981,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	467 056,93	2 765 525,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 583,28	
PASYWA RAZEM:	22 826 906,72	22 558 524,38

2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UNITED S.A.

Wyszczególnienie		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	66 715,00		66 715,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	66 715,00		66 715,00	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	42 368,15	361 302,38	264 573,02	918 427,35
I.	Amortyzacja	10 563,45	12 596,78	31 690,35	33 723,68
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	997,78	0,00	2 310,68
III.	Usługi obce	31 363,70	56 931,95	168 591,03	212 270,59
IV.	Podatki i opłaty	441,00	481,79	441,00	41 463,51
V.	Wynagrodzenia		185 838,35	41 534,75	454 860,48
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		40 824,64	10 567,04	97 281,52
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		63 631,09	11 748,85	76 516,89
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	24 346,85	-361 302,38	-197 858,02	-918 427,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20 533,28	297 329,63	87 372,52	606 094,89
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	20 533,28	297 329,63	87 372,52	606 094,89
E.	Pozostałe koszty operacyjne	326,60	880 412,27	4 013,84	881 793,92
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				1 024,05
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		878 912,11		878 912,11
III.	Inne koszty operacyjne	326,60	1 500,16	4 013,84	1 857,76
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	44 553,53	-944 385,02	-114 499,34	-1 194 126,38
G.	Przychody finansowe	296 880,66	3 321 642,05	903 981,63	3 854 052,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		21 978,18		21 978,18
II.	Odsetki		311 503,47	375 326,29	707 166,94
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	296 877,72		296 877,72	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		2 988 110,20	230 033,73	3 124 857,37
V.	Inne	2,94	50,20	1 743,89	50,20
H.	Koszty finansowe	-30 833,55	2 154 635,03	3 268,17	2 161 915,06
I.	Odsetki		64 133,83	3 268,17	71 112,99
II.	Strata z rozchodu aktywów	-22 591,96	2 081 418,74		2 081 418,74

		finansowych				
	III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
	IV.	Inne	-8 241,59	9 082,46		9 383,33
I.		Wynik brutto	372 267,74	222 622,00	786 214,12	498 011,25
J.		Podatek dochodowy		-119 761,00	-571 825,00	-46 889,00
K.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.		Wynik netto (I-J-K)	372 267,74	342 383,00	1 358 039,12	544 900,25

3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH UNITED S.A.

Wyszczególnienie		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	372 267,74	342 383,00	1 358 039,12	544 900,25
II.	Korekty razem	10 563,45	990 312,66	-378 258,02	349 231,54
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	382 831,19	1 332 695,66	979 781,10	894 131,79
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		33 993,66	1 601 135,99	1 554 360,24
II.	Wydatki		-220 082,63	-6 235 975,45	-9 956 060,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-186 088,97	-4 634 839,46	-8 401 699,88
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 023 225,83	865 113,34	2 678 045,67	9 530 363,34
II.	Wydatki	-1 654 819,84	-2 032 819,10	-1 654 819,84	-2 032 891,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-631 594,01	-1 167 705,76	1 023 225,83	7 497 472,24
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-248 762,82	-21 099,07	-2 631 832,53	-10 095,85
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-248 762,82	-21 099,07	-2 631 832,53	-10 095,85
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	270 706,65	23 604,86	2 653 776,36	12 601,64
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	21 943,83	2 505,79	21 943,83	2 505,79

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM UNITED S.A.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 965 299,39	10 892 868,03
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 965 299,39	10 892 868,03
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 323 338,51	19 603 018,28
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 323 338,51	19 603 018,28

5. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	11 102 867,38	12 249 906,57
I. Wartości niematerialne i prawne	9 701 627,69	271 459,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	698 210,29	
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	47 492,40	11 211 384,51
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 537,00	767 063,00
B. AKTYWA OBROTOWE	19 213 888,41	10 308 617,81
I. Zapasy	345 000,00	
II. Należności krótkoterminowe	10 917 482,46	2 602 697,90
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 939 212,79	7 705 919,91
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>180 356,67</i>	<i>2 505,79</i>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 193,16	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM:	30 316 755,79	22 558 524,38

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 592 128,23	19 603 018,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 722 250,00	20 722 250,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 748 448,92	3 748 448,92
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 497 991,49	-5 412 580,89
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 619 420,80	544 900,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 724 627,56	2 955 506,10
I. Rezerwy na zobowiązania	1 032 260,66	189 981,00
II. Zobowiązania długoterminowe	597 105,11	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 045 714,17	2 765 525,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 049 547,62	
<i>w tym ujemna wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>843 941,91</i>	
PASYWA RAZEM:	30 316 755,79	22 558 524,38

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (w skład której wchodzi jednostki opisane w punkcie VIII niniejszego raportu) zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe UNITED S.A. według stanu na 30.09.2015 r.

6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie		01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	4 471 542,63		5 935 309,01	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 471 542,63		5 935 309,01	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 855 958,43	361 302,38	5 945 165,06	918 427,35
I.	Amortyzacja	68 224,68	12 596,78	108 571,99	33 723,68
II.	Zużycie materiałów i energii	249 976,62	997,78	305 625,66	2 310,68
III.	Usługi obce	3 784 436,37	56 931,95	4 382 913,01	212 270,59
IV.	Podatki i opłaty	486,20	481,79	1 466,20	41 463,51
V.	Wynagrodzenia	613 595,34	185 838,35	924 527,34	454 860,48
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 415,96	40 824,64	134 302,89	97 281,52
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	47 823,26	63 631,09	87 757,97	76 516,89
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-384 415,80	-361 302,38	-9 856,05	-918 427,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	322 781,48	297 329,63	339 544,77	606 094,89
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	322 781,48	297 329,63	339 544,77	606 094,89
E.	Pozostałe koszty operacyjne	160 320,34	880 412,27	171 783,87	881 793,92
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				1 024,05
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		878 912,11		878 912,11
III.	Inne koszty operacyjne	160 320,34	1 500,16	171 783,87	1 857,76
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-221 954,66	-944 385,02	157 904,85	-1 194 126,38
G.	Przychody finansowe	296 880,66	3 321 642,05	903 981,63	3 854 052,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		21 978,18	0,00	21 978,18
II.	Odsetki		311 503,47	375 326,29	707 166,94
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	296 877,72		296 877,72	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		2 988 110,20	230 033,73	3 124 857,37
V.	Inne	2,94	50,20	1 743,89	50,20
H.	Koszty finansowe	-22 551,23	2 154 635,03	14 290,68	2 161 915,06

	I.	Odsetki, w tym:	11 022,51	64 133,83	14 290,68	71 112,99
	II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	-22 591,96	2 081 418,74		2 081 418,74
	III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
	IV.	Inne	-10 981,78	9 082,46	0,00	9 383,33
I.	Wynik brutto		97 477,23	222 622,00	1 047 595,80	498 011,25
J.	Podatek dochodowy			-119 761,00	-571 825,00	-46 889,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
L.	Wynik netto (I-J-K)		97 477,23	342 383,00	1 619 420,80	544 900,25

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (w skład której wchodzi jednostki opisane w punkcie VIII niniejszego raportu) zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe UNITED S.A. według stanu na 30.09.2015 r.

7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie		01.07.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	97 477,23	342 383,00	1 619 420,80	544 900,25
II.	Korekty razem	398 978,71	990 312,66	329 054,61	349 231,54
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	496 455,94	1 332 695,66	1 948 475,41	894 131,79
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	33 993,66	1 601 135,99	1 554 360,24
II.	Wydatki	0,00	-220 082,63	-6 235 975,45	-9 956 060,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-186 088,97	-4 634 839,46	-8 401 699,88
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	86 286,83	865 113,34	4 341 599,14	9 530 363,34
II.	Wydatki	-1 435 971,36	-2 032 819,10	-4 128 654,78	-2 032 891,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 349 684,53	-1 167 705,76	212 944,36	7 497 472,24
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-853 228,59	-21 099,07	-2 473 419,69	-10 095,85
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-853 228,59	-21 099,07	-2 473 419,69	-10 095,85
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 033 585,26	23 604,86	2 653 776,36	12 601,64
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	180 356,67	2 505,79	180 356,67	2 505,79

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (w skład której wchodzi jednostki opisane w punkcie VIII niniejszego raportu) zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe UNITED S.A. według stanu na 30.09.2015 r.

8. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 965 299,39	10 892 868,03
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 965 299,39	10 892 868,03
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 592 128,23	19 603 018,28
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 592 128,23	19 603 018,28

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Znaczące zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Oprogramowanie komputerowe: 10-50%

Wartość firmy: 5%

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do użytkowania, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	1,5-4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5-30%
Środki transportu	14-20%

Inne środki trwałe 10-30%

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długo i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenione są w następujący sposób:

Inwestycje w długoterminowe w dłużne papiery wartościowe w skorygowanej cenie nabycia, tj. w cenie w jakiej dłużny papier wartościowy został wprowadzony do ksiąg pomniejszonej o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej a także pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość. Jeżeli dla danego papieru wartościowego nie jest możliwe określenie zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności wówczas dany składnik inwestycji długoterminowych traktowany jest jako pożyczka i wyceniany zgodnie z zapisami art. 28 ust 1 pkt 7, tj. w oszacowanej wartości wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

Inne inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie nabycia.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Należności i roszczenia

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe są wyceniane według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem naliczonych na dzień bilansowy odsetek.

Transakcje w walucie obcej

Na dzień przeprowadzenia operacji oraz na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

UNITED dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na UNITED ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody są uznawane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że UNITED uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy UNITED ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, UNITED ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu przewidywanych stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Trzeci kwartał 2016 roku UNITED S. A. zamknął wypracowaniem przychodów finansowych na poziomie 903 tys. zł, przy poniesionych kosztach finansowych na poziomie 3,3 tys. zł. Jednocześnie Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 264 tys. zł przy wypracowaniu pozostałych przychodów operacyjnych na poziomie 87 tys. zł oraz wygenerowaniu pozostałych kosztów operacyjnych na poziomie 4 tys. zł. Rezultatem tych działań było wygenerowanie zysku brutto na poziomie 786 tys. zł. Na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego znaczący wpływ miało utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przewidywanym w roku 2016 wykorzystaniem straty podatkowej.

W roku 2016 Emitent sporządził po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (obejmujące spółkę zależną NCF S.A.)

Skonsolidowany wynik finansowy GK United za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 wyniósł 1 619,4 tys. zł. Grupa kapitałowa wypracowała przychody ze sprzedaży i zrównane na poziomie 5 935 tys. zł przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 5 945,1 tys. zł. Dodatni wynik finansowy wygenerowany został na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej (podstawowa działalność jednostki dominującej).

W dniu 29 marca 2016 r. na podstawie umowy zawartej ze spółką pod firmą ERG S.A. (spółką dominującą wobec Bioerg S.A.) Emitent dokonał transakcji nabycia akcji Bioerg S.A. Emitent nabył 5 608 676 (pięć milionów sześćset osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji za cenę 0,39 zł (trzydzieści dziewięć groszy) za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 2 187 383,64 zł (dwa miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote sześćdziesiąt cztery grosze). Transakcja odbywała się za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBank S.A.

W dniu 14 kwietnia 2016 r. Emitent zawarł umowę istotną ze spółką pod firmą Bioerg S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej („Bioerg S.A.”). Umowa polegała na objęciu przez Emitenta 6 375 000 (sześć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w podwyższonym kapitale zakładowym Bioerg S.A. po cenie emisyjnej 0,44 zł (czterdzieści cztery grosze) każda i całkowitej cenie 2 805 000 zł (dwa miliony osiemset pięć tysięcy złotych).

W dniu 28 września 2016 r. Emitent zawarł transakcję sprzedaży 5 550 000 akcji spółki pod firmą Bioerg

S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej za cenę jednostkową 0,50 PLN za jedną akcję tj. za łączną cenę 2 775 000 PLN. Całkowita cena zakupu akcji płatna jest do dnia 31 marca 2017 r. W wyniku transakcji Emitent zmniejszył pakiet akcji posiadanych w Bioerg S.A. poniżej progu 50 %.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej. Od dnia 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza funkcjonuje w następującym składzie:

1. Izabela Karaszewska,
2. Katarzyna Mielczarek,
3. Michał Tymczyszyn,
4. Krzysztof Moszkiewicz,
5. Jerzy Karaszewski.

Do dnia 30 czerwca 2016 r. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Jan Karaszewski. Od dnia 1 lipca 2016 r. funkcję Prezesa Zarządu Emitenta pełni Sławomir Karaszewski.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Grupę Kapitałową Emitenta tworzą następujące jednostki:

- United S.A. – jednostka dominująca,
- NCF S.A. – spółka zależna od UNITED S.A.,
- bilonowo.pl Sp. z o.o. – spółka zależna od UNITED S.A.,
- United D.A.G. (SL) Limited – spółka zależna od UNITED S.A.,
- BIOERG S.A. – spółka stowarzyszona od UNITED S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęta jest spółka NCF S.A. Jest ona konsolidowana metodą pełną od dnia 1 czerwca 2016 r. W powyższej spółce Emitent posiada 100% udziałów.

Spółka BIOERG S.A. traktowana jest jako inwestycja krótkoterminowa przeznaczona do zbycia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego i nie konsolidowana na podstawie art. 57 ust 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości.

Spółka bilonowo.pl Sp. z o.o. traktowana jest jako inwestycja krótkoterminowa przeznaczona do zbycia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego i nie konsolidowana na podstawie art. 57 ust 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości.

Spółka United D.A.G. (SL) Limited nie jest objęta konsolidacją w związku treścią art. 57 ust 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

Emitent nie skorzystał z możliwości wynikających z art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości dotyczących niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale(%)	Liczba głosów	Udział w głosach ogółem(%)
JK INVEST LLC	1 179 850	11,39%	1 179 850	11,39%
Polish American Investment Fund	1 036 110	10,00%	1 036 110	10,00%
Delmont Capital LLC	715 773	6,91%	715 773	6,91%
Pozostali	7 429 392	71,70%	7 429 392	71,70%
RAZEM	10 361 125	100,00%	10 361 125	100,00%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent nie zatrudnia pracowników.

Zatrudnienie w NCF S.A. (spółce zależnej Emitenta) przedstawia poniższa tabela:

Zatrudnienie	30.09.2016
umowy o pracę	20
umowy zlecenia	124

Sławomir Karaszewski

Prezes Zarządu