UNITED

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY UNITED S.A.

II KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa, 12 sierpnia 2016 r.

Raport UNITED S.A. za II 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 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	**11 312 068,62**	**10 645 936,59**
I. Wartości niematerialne i prawne	239 768,71	282 022,51
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	10 416 762,91	9 824 707,08
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 537,00	539 207,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**12 347 730,44**	**10 194 517,00**
I. Zapasy		
II. Należności krótkoterminowe	6 007 778,03	1 328 813,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 339 952,41	8 865 703,91
w tym środki pieniężne	*270 706,65*	*23 604,86*
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM:	**23 659 799,06**	**20 840 453,59**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**21 951 070,77**	**19 260 635,28**
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	985 771,38	202 517,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**1 708 728,29**	**1 579 818,31**
I. Rezerwy na zobowiązania	24 928,00	81 886,00
II. Zobowiązania długoterminowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 683 800,29	1 497 932,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
PASYWA RAZEM:	**23 659 799,06**	**20 840 453,59**

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

	Wyszczególnienie		01.04.2016-30.06.2016	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**					
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
	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**		**85 108,82**	**343 113,15**	**222 204,87**	**557 124,97**
	I.	Amortyzacja	10 563,45	21 126,90	21 126,90	21 126,90
	II.	Zużycie materiałów i energii		642,94		1 312,90
	III.	Usługi obce	73 991,27	75 750,97	137 227,33	155 338,64
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:		56,38		40 981,72
		- podatek akcyzowy				
	V.	Wynagrodzenia		192 455,12	41 534,75	269 022,13
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	554,10	40 448,41	10 567,04	56 456,88
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		12 632,43	11 748,85	12 885,80
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**		**-85 108,82**	**-343 113,15**	**-222 204,87**	**-557 124,97**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**		**706,05**	**302 764,48**	**66 839,24**	**308 765,26**
	I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
	II.	Dotacje				
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	IV.	Inne przychody operacyjne	706,05	302 764,48	66 839,24	308 765,26
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**		**3 687,20**	**1 031,01**	**3 687,24**	**1 381,65**
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 024,05		1 024,05
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III.	Inne koszty operacyjne	3 687,20	6,96	3 687,24	357,60
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**		**-88 089,97**	**-41 379,68**	**-159 052,87**	**-249 741,36**
G.	**Przychody finansowe**		**405 301,52**	**532 410,39**	**607 100,97**	**532 410,64**
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
	II.	Odsetki	175 264,21	395 663,22	375 326,29	395 663,47
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
	IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	230 033,73	136 747,17	230 033,73	136 747,17
	V.	Inne	3,58		1 740,95	
H.	**Koszty finansowe**		**-194 991,68**	**1 470,87**	**34 101,72**	**7 280,03**
	I.	Odsetki, w tym:	1 851,00	1 170,00	3 268,17	6 979,16
	II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	-196 842,68		22 591,96	
	III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
	IV.	Inne		300,87	8 241,59	300,87
I.	**Wynik brutto**		**512 203,23**	**489 559,84**	**413 946,38**	**275 389,25**
J.	Podatek dochodowy			72 872,00	-571 825,00	72 872,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
L.	**Wynik netto (I-J-K)**		**512 203,23**	**416 687,84**	**985 771,38**	**202 517,25**

3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UNITED S.A.

	Wyszczególnienie	01.04.2016-30.06.2016	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	Zysk (strata) netto	512 203,23	416 687,84	985 771,38	202 517,25
II.	Korekty razem	-1 024 861,75	3 541 180,09	-388 821,47	-641 153,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-512 658,52	3 957 867,93	596 949,91	-438 635,87
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	Wpływy	-2 218 121,28	1 520 366,58	1 601 135,99	1 520 366,58
II.	Wydatki	1 221 077,63	-9 321 804,76	-6 235 975,45	-9 735 977,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-997 043,65	-7 801 438,18	-4 634 839,46	-8 215 610,91
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	Wpływy	1 004 819,84	3 669 874,28	1 654 819,84	8 665 250,00
II.	Wydatki	650 000,00			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 654 819,84	3 669 874,28	1 654 819,84	8 665 250,00
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**145 117,67**	**-173 695,97**	**-2 383 069,71**	**11 003,22**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**	**145 117,67**	**-173 695,97**	**-2 383 069,71**	**11 003,22**
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**125 588,98**	**197 300,83**	**2 653 776,36**	**12 601,64**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)**	**270 706,65**	**23 604,86**	**270 706,65**	**23 604,86**

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
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)	21 951 070,77	19 260 635,28
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 951 070,77	19 260 635,28

5. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	**12 510 686,58**	**10 645 936,59**
I. Wartości niematerialne i prawne	9 731 980,64	282 022,51
II. Rzeczowe aktywa trwałe	736 082,02	
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 387 086,92	9 824 707,08
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 537,00	539 207,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**17 188 059,27**	**10 194 517,00**
I. Zapasy	381 069,02	
II. Należności krótkoterminowe	9 693 651,01	1 328 813,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 102 831,02	8 865 703,91
w tym środki pieniężne	*1 033 585,26*	*23 604,86*
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 508,22	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM:	**29 698 745,85**	**20 840 453,59**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**22 487 242,96**	**19 260 635,28**
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	1 521 943,57	202 517,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**7 211 502,89**	**1 579 818,31**
I. Rezerwy na zobowiązania	395 394,02	81 886,00
II. Zobowiązania długoterminowe	616 781,93	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 081 291,54	1 497 932,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 118 035,40	
w tym ujemna wartość firmy z konsolidacji	*904 223,47*	
PASYWA RAZEM:	**29 698 745,85**	**20 840 453,59**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (w skład której wchodzą 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 30.06.2015 r.

6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

	Wyszczególnienie		01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**		**1 463 766,38**	
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 463 766,38	
	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**		**1 089 206,63**	**557 124,97**
	I.	Amortyzacja	40 347,31	21 126,90
	II.	Zużycie materiałów i energii	55 649,04	1 312,90
	III.	Usługi obce	598 476,64	155 338,64
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:	980,00	40 981,72
		- podatek akcyzowy		
	V.	Wynagrodzenia	310 932,00	269 022,13
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 886,93	56 456,88
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	39 934,71	12 885,80
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**		**374 559,75**	**-557 124,97**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**		**16 763,29**	**308 765,26**
	I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
	II.	Dotacje		
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
	IV.	Inne przychody operacyjne	16 763,29	308 765,26
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**		**11 463,53**	**1 381,65**
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 024,05
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
	III.	Inne koszty operacyjne	11 463,53	357,60
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**		**379 859,51**	**-249 741,36**
G.	**Przychody finansowe**		**607 100,97**	**532 410,64**
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
	II.	Odsetki	375 326,29	395 663,47
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
	IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	230 033,73	136 747,17
	V.	Inne	1 740,95	
H.	**Koszty finansowe**		**36 841,91**	**7 280,03**
	I.	Odsetki	3 268,17	6 979,16
	II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	22 591,96	
	III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
	IV.	Inne	10 981,78	300,87
I.	**Wynik brutto**		**950 118,57**	**275 389,25**
J.	Podatek dochodowy		-571 825,00	72 872,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L.	**Wynik netto (I-J-K)**		**1 521 943,57**	**202 517,25**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United (w skład której wchodzą 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 30.06.2015 r.

7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie		01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**		
I.	Zysk (strata) netto	1 521 943,57	202 517,25
II.	Korekty razem	-69 924,10	-641 153,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 452 019,47	-438 635,87
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**		
I.	Wpływy	1 601 135,99	1 520 366,58
II.	Wydatki	-6 235 975,45	-9 735 977,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 634 839,46	-8 215 610,91
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**		
I.	Wpływy	4 255 312,31	8 665 250,00
II.	Wydatki	-2 692 683,42	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 562 628,89	8 665 250,00
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-1 620 191,10**	**11 003,22**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**	**-1 620 191,10**	**11 003,22**
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**2 653 776,36**	**12 601,64**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)**	**1 033 585,26**	**23 604,86**

8. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ UNITED

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
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)	**22 487 242,96**	**19 260 635,28**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**22 487 242,96**	**19 260 635,28**

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 używania, 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 używania 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 używania, 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 odroczona 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

Drugi kwartał 2016 roku UNITED S. A. zamknął wypracowaniem przychodów finansowych na poziomie 607 tys. zł, przy poniesionych kosztach finansowych na poziomie 34 tys. zł. Jedocześnie Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 222 tys. zł przy wypracowaniu pozostałych przychodów operacyjnych na poziomie 66 tys. zł oraz wygenerowaniu pozostałych kosztów operacyjnych na poziomie 4 tys. zł. Rezultatem tych działań było wygenerowanie zysku brutto na poziomie 414 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 bieżącym okresie Emitent sporządził po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej United.

W skład skonsolidowanego sprawozdania wchodzi jednostkowe sprawozdanie United S.A. oraz NCF S.A. od dnia objęcie kontroli nad powyższą spółką tj. od 1 czerwca 2016 r.

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). Powyższą inwestycję Emitent traktuje jako inwestycję krótkoterminową przeznaczoną do zbycia w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia.

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.,
- BIOERG 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.

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	30.06.2016
umowy o pracę	20
umowy zlecenia	110

_____

Sławomir Karaszewski

Prezes Zarządu