

RAPORT

za II kwartał 2013 r.

okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku

FORPOSTA S.A.



Katowice, 9 sierpnia 2013 roku

Spis treści:

<i>I. List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A.</i>	3
<i>II. Wybrane dane finansowe (w złotych)</i>	4
<i>III. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe</i>	5
<i>IV. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie</i>	5
<i>V. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompletny</i>	6
<i>VI. Bilans (w złotych)</i>	7
<i>VI. Rachunek zysków i strat (w złotych)</i>	12
<i>VII. Rachunek przepływów pieniężnych</i>	14
<i>VIII. Władze Spółki, akcjonariat</i>	15
<i>IX. Opis działalności</i>	16
<i>X. Spółki zależne</i>	17
<i>XI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</i>	17
<i>XII. Strategia rozwoju</i>	17
<i>XIII. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń</i>	18
<i>XIV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowe</i>	22
<i>XV. Dane teleadresowe</i>	22

I. List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A.

Katowice, 9 sierpnia 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym mamy przyjemność przekazać Państwu raport kwartalny spółki Forposta S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w drugim kwartale 2013 roku.

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2013 r. wyniosły 186,6 tys. zł i były zgodnie z założeniami, ale niższe o 62% od uzyskanych w II kwartale 2012 r. Strata netto w II kwartale 2013 r. wyniosła 465,2 tys. zł wobec 250,3 tys. zł straty netto w II kwartale 2012 r. Zdecydowany wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało zapowiadane już wielokrotnie wygaśnięcie kolejnych kontraktów z Poczta Polska. Spółka informowała, że nie zamierza kontynuować współpracy z Poczta Polska, a umowy zawarte z Poczta Polska są długoterminowe i będą wygasły aż do połowy 2013 r., co jest zgodne z przyjętą strategią Spółki.

W II kw. 2013 r. Spółka uruchomiła zintegrowaną siatkę doręczeń Poczty Miejskiej w 30 miastach na bazie zorganizowanych i zintegrowanych regionalnych agencji pocztowych obsługujących poszczególne miasta oraz wybrane gminy. W II kw. wszystkie obszary formalno-prawne, koncepcyjne i analityczne zostały zakończone. Przygotowane zostały finalne rekomendacje pod kluczowe umowy operacyjne, które zostaną sfinalizowane w kolejnym kwartale min. dedykowany system ERP/CRM, umowa z wybranym ogólnopolskim operatorem telefonii obsługującym urządzenia mobilne, pełne ubezpieczenie procesu doręczeń, zostały również złożone dwa niezależne wnioski dofinansowania unijnego działania 8.2 oraz 6.1 dotyczące wsparcia przygotowywanych projektów. II kw. został przez Spółkę również w pełni wykorzystany pod testowanie i wdrażanie rozwiązań poszerzających paletę usług prezentowanych klientom w kolejnym kwartale. Rozpoczęcie wstępnych działań operacyjnych w II kw. w ramach poczty miejskiej stało się podwaliną pod pełny zakres usług, a nawet wykraczających poza wstępne założenia, min. obsługę doręczeń międzymiejskich. W związku z powyższym sfinalizowano założenia i przygotowano pełen model pod uruchomienie HUB-u sortowniczego dla doręczeń międzymiejskich w III kwartale

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową www.forposta.pl, na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o firmie FORPOSTA S.A.

Z poważaniem

Tomasz Kuśmierski

Prezes Zarządu Forposta S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

Lp.	Dane finansowe	Na dzień 30.06.2013		Na dzień 30.06.2012	
1	Kapitał własny	3.641.542,82		4.763.875,57	
2	Należności długoterminowe	0,00		0,00	
3	Należności krótkoterminowe	508.930,26		1.290.443,12	
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.312.228,62		3.949.413,68	
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00		1.513.932,00	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	361.603,01		576.012,97	
		II kwartał 2013 od 01.04.2013 do 30.06.2013	II kwartał 2012 od 01.04.2012 do 30.06.2012	II kwartały 2013 narastająco od 01.01.2013 do 30.06.2013	II kwartały 2012 narastająco od 01.01.2012 do 30.06.2012
7	Amortyzacja	4.231,67	5.332,48	6.823,81	13.744,16
8	Przychody netto ze sprzedaży	186.561,02	1.162.073,61	491.491,20	2.717.587,67
9	Zysk/strata na sprzedaży	--467.110,62	-194.512,76	-834.744,40	13.244,74
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	--461.142,37	-254.506,88	-796.040,47	-106.622,96
11	Zysk/strata brutto	-465.269,13	-250.283,73	-795.791,51	-104.727,42
12	Zysk/strata netto	-465.269,13	-250.283,73	-795.791,51	-104.727,42

III. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2013 r. wyniosły 186,6 tys. zł i były niższe o 62% od uzyskanych w II kwartale 2012 r. Strata netto w II kwartale 2013 r. wyniosła 465,2 tys. zł wobec 250,3 tys. zł straty netto w II kwartale 2012 r. Zdecydowany wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało zapowiadane już wielokrotnie wygaśnięcie kolejnych kontraktów z Poczta Polska. Spółka informowała, że nie zamierza kontynuować współpracy z Poczta Polska, a umowy zawarte z Poczta Polska są długoterminowe i będą wygasały aż do połowy 2013 r., co jest zgodne z przyjętą strategią Spółki.

Zgodnie z zapowiedziami, w II kw. 2013 r. Spółka uruchomiła zintegrowaną siatkę doręczeń w 30 miastach na bazie zorganizowanych i zintegrowanych regionalnych agencji pocztowych obsługujących miasta oraz wybrane gminy. Daje to podwaliny pod rozpoczęcie działalności handlowej oraz operacyjnej polegającej na obsłudze produktów oferowanych przez Spółkę.

W maju Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu dynamiki działań w ramach realizacji bieżącej obsługi poszczególnych projektów. W czerwcu rozpoczęto działania operacyjne mające na celu realizację usług poszczególnych Agencji Poczty Polskiej na terenie kraju, między innymi, poprzez wsparcie operacyjne i handlowe realizowane zarówno z poziomu centrali spółki jak i przedstawicieli terenowych. Obecnie spółka prowadzi intensywne rozmowy w ramach kolejnych Umów Agencyjnych, które znacznie wykraczają poza początkowy plan 16 miast wojewódzkich. Podpisano kolejne umowy agencyjne oraz poszerzono model o dawne miasta wojewódzkie i pozostałe większe miasta Polski.

W związku z oczekiwaniami jakie przedstawiają Spółce obecni jak i potencjalni klienci oraz kontrahenci, podjęto rozmowy dotyczące wynajmu powierzchni i infrastruktury pod główny HUB przeładunkowy. W czerwcu spółka stale poszerzała i inwestowała w kadry operacyjne oraz handlowe obejmując coraz większy obszar kraju swoim działaniem, kontynuowano również prace nad analizą algorytmów budowy systemu ERP oraz przyspieszono prace związane z wprowadzeniem usługi międzymiejskiej oraz pozostałych elementów wynikających z realizacji zakładanych planów. Efekty tych działań powinny być już widoczne w kolejnych kwartałach bieżącego roku

IV. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W II kwartale 2013 roku Spółka dokonała znaczącego postępu dotyczącego rozbudowy struktur jak i realizacji założonych na ten okres działań. W poszczególnych miesiącach realizowano skutecznie prace koncepcyjne, w wyniku, których zakończono budowę struktury w 30 miastach Polski na bazie zintegrowanych sieciowo Agencji Poczty Polskiej obsługujących również przylegające do określonego obszaru gminy. Działanie to pozwoliło na rozbudowę struktur handlowych, które mają na celu szersze dotarcie do Klientów aktywnie korzystających z Usług Poczty Polskiej oraz dostosowanie oferty ForPosta S.A. do wymagań rynkowych. Wymiernym efektem tych działań jest spodziewane zwiększenie przychodów z tytułu sprzedaży usług w

następnych kwartałach. Spółka sfinalizowała również wszystkie etapy szkoleń operacyjnych i handlowych w dotychczas obsługiwanych miastach i gminach, co jest gwarancją działania zgodnie ze stworzonymi procedurami, w każdej z otwartych Agencji Poczтовых. Spółka sfinalizowała również zakup pojazdów firmowych w celach wspomagania działań operacyjnych i handlowych, które mają na celu pozycjonowanie marki poprzez pełne obrandowanie floty. Podjęto również działania marketingowe takie jak wdrożenie odświeżonej estetycznie i merytorycznie strony WWW, która jest zapowiedzią docelowej witryny korporacyjnej, na której zawarte będą zaawansowane mechanizmy wyszukiujące lokalizacje, statusy przesyłek jak i również umożliwiające elektroniczne nadanie przesyłek. Uruchomiona została również profesjonalna infolinia wraz z help deskiem, który stworzony został pod nadzorem centrali Forposta S.A. w celu utrzymania najwyższej jakości obsługi Klientów. W II kwartale 2013 wskutek zdecydowanie bardziej rozbudowanego systemu ustalono ostatecznie przewidywaną datę wdrożenia systemu ERP oraz CRM na III kwartał 2013 jak również sfinalizowano rozmowy w zakresie pozyskania terminali hand-held dla struktur doręczeńowych. Ostatecznie również dokonano wyboru dostawcy zintegrowanego systemu mapowego oraz lokalizacji GPS. Po finalizacji umów agencyjnych, umożliwiających rozpoczęcie działań operacyjnych podjęto decyzję o przyspieszeniu wdrożeń w związku z wieloma zapytaniami dotyczącymi produktów Forposta S.A. Początkowy plan obsługi 16 miast wojewódzkich został znacząco rozszerzony w związku z olbrzymim zainteresowaniem realizacją projektu przez bardzo wielu kontrahentów na terenie całego kraju. W związku z oczekiwaniami stawianymi spółce przez współpracowników podjęto rozmowy dotyczące wynajmu powierzchni pod HUB przeładunkowy, którego uruchomienie planowane jest na III kwartał 2013. Niezależnie od działań operacyjnych dotyczących wdrożenia poszczególnych produktów, w dalszym ciągu prowadzono rozmowy na temat poszerzenia struktur handlowych oraz agencyjnych, skutkujące rozszerzeniem siatki Partnerów Biznesowych, docelowo w każdym mieście powyżej 5 tys. mieszkańców.

V. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompletny

Nie dotyczy

VI. Bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na	
	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
A. Aktywa trwałe	159299,06	26190,44
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	159299,06	26190,44
1. Środki trwałe	159299,06	26190,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	14242,71	4468,61
d) środki transportu	129732,20	21721,83
e) inne środki trwałe	15324,15	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3843846,77	5317878,10
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	508930,26	1290443,12
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	508930,26	1290443,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	306471,35	1128929,80
- do 12 miesięcy	306471,35	1128929,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społecznych.	43650,00	36015,00
c) inne	158808,91	125498,32

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3312228,62	3949413,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3312228,62	3949413,68
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3312228,62	3949413,68
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3312228,62	3949413,68
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22687,89	78021,30
AKTYWA RAZEM	4003145,83	5344068,54

PASywa	Stan na	
	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3641542,82	4763875,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	145454,60	100000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4291879,73	4803554,31
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-34951,32
VIII. Zysk (strata) netto	-795791,51	-104727,42
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	361603,01	580192,97
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	361603,01	576012,97
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	361603,01	576012,97
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	207711,78	485835,27
- do 12 miesięcy	207711,78	485835,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	28324,05	37373,24
h) z tytułu wynagrodzeń	14499,34	52804,46
i) inne	111067,84	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4180,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	000	4180,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	4180,00
PASYWA RAZEM	4003145,83	5344068,54

VI. Rachunek zysków i strat (w złotych)

Rachunek zysków i strat (w PLN)	II kw. 2013 r. 01.04 - 30.06.2013	II kw. 2012 r. 01.04 - 30.06.2012	II kw. 2013 narastająco 01.01 - 30.06.2013	II kw. 2012 narastająco 01.01 - 30.06.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	186561,02	1162073,61	491491,20	2717587,67
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	186561,02	1162073,61	491491,20	2717587,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	653671,54	1356586,37	1326235,60	2704362,93
I. Amortyzacja	4231,67	5332,48	6823,81	13744,16
II. Zużycie materiałów i energii	62299,98	2383,87	99852,52	7521,29
III. Usługi obce	293857,33	1015484,47	674874,72	1951336,67
IV. Podatki i opłaty, w tym :	1665,51	1783,52	12375,06	3619,55
V. Wynagrodzenia	158081,67	209263,10	313558,75	480341,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34740,95	36812,91	63032,04	67590,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	98794,43	85526,02	155718,70	180209,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-467110,52	-194512,76	-834744,40	13224,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	19029,55	22359,73	68504,72	63734,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3455,50	0,00
II. Dotacje	0,00	1320,00	1540,00	2640,00
III. Inne przychody operacyjne	19029,55	21039,73	63509,22	61094,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	13061,40	82353,85	29800,79	183581,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13061,40	82353,85	29800,79	183581,98
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-461142,37	-254506,88	-796040,47	-106622,96
G. Przychody finansowe	3735,18	5209,06	8129,35	5899,10

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym :	3735,18	5209,06	8129,35	5899,10
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	7861,94	985,91	7880,39	4003,56
I. Odsetki, w tym :	7861,94	985,91	7880,39	4003,56
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-465269,13	-250283,73	-795791,51	-104727,42
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-465269,13	-250283,73	-795791,51	-104727,42
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-465269,13	-250283,73	-795791,51	-104727,42

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) metoda pośrednia	Suma w złotych 30.06.2012	Suma w złotych 30.06.2013
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-439 014,64	-174 166,89
I. Zysk (strata) netto	-104 727,42	-795 791,51
II. Korekty razem	-334 287,22	621 624,62
1 Amortyzacja	13 744,16	6 823,81
2 Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3 Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-3 455,50
5 Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6 Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7 Zmiana stanu należności	-126 479,25	781 512,86
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-166 584,00	-214 409,96
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 968,13	51 153,41
10 Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-439 014,64	-174 166,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	5 158 821,57	-136 476,93
I Wpływy	5 158 821,57	0,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 158 821,57	0,00
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3 Z aktywów finansowych w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
4 Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	0,00	136 476,93
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		136 476,93
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3 Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki długoterminowe		
4 Inne wydatki inwestycyjne		
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	5 158 821,57	-136 476,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 069 463,04	-326 541,24
I Wpływy	787 296,96	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
1 oraz dopłat do kapitału	787 296,96	
2 Kredyty i pożyczki	0,00	
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4 Inne wpływy finansowe		
II Wydatki	1 856 760,00	326 541,24
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3 Inne , niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		

Infolinia: 801 59 10 10

4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 856 760,00	0,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8 Odsetki	0,00	0,00
9 Inne wydatki finansowe	0,00	326 541,24
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 069 463,04	-326 541,24
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	3 650 343,89	-637 185,06
E. Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych ,w tym:	3 650 343,89	-637 185,06
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	299 069,79	3 949 413,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym	3 949 413,68	3 312 228,62
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

VII. Władze Spółki, akcjonariat

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000391895.

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 1.454.546 akcji, w tym: 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych w głosach 2 do 1 serii A oraz 454.546 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1. Zarząd Forposta S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodził:

Tomasz Kuśmierski – Prezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza Forposta S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej Forposta S.A. wchodził:

- Czesław Kuśmierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Przemysław Sabowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Kurpeta – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosława Kubisz – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Bąk – Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat Forposta S.A.

Na dzień sporządzenia raportu wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami **Forposta S.A.** posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcyonariusz	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [%]
Tomasz Kuśmierski (wraz z osobą powiązaną)*	1.000.000 / 2.000.000	68,75% / 81,48%
Union Investment TFI	240.000 / 240.000	16,50% / 9,78%
Fundusz Allianz FIO	148.850 / 148.850	10,23% / 6,06%
Pozostali akcyonariusze - seria B	65.696 / 65.696	4,52% / 2,68%
SUMA	1.454.546 / 2.454.546	100% / 100%

* Tomasz Kuśmierski posiada bezpośrednio 996.000 akcji, stanowiących 68,47% akcji i 81,16% głosów na WZA.

VIII. Opis działalności

Forposta świadczy usługi doręczeń, dysponując ogólnopolską siecią doręczycieli (1,5 tys. osób). Zdaniem Zarządu w 2011 r. Spółka była największym w Polsce podwykonawcą Poczty Polskiej w zakresie doręczeń przesyłek adresowych, doręczając w 2011 r. 1,5 mln przesyłek pocztowych. Ponadto Forposta świadczy usługi bezadresowego, adresowego oraz bezpośredniego kolportażu materiałów reklamowych dla sieci handlowych jak również dla regionalnych i lokalnych firm na terenie całego kraju w ramach dotarcia do odbiorcy prywatnego tj. lokatorskich skrzynek oddawczych typu Euro, jak również do podmiotów gospodarczych oraz instytucji. Dodatkowo firma świadczy usługi kolportażu bezpośredniego do wybranej przez klienta grupy docelowej w wyznaczonych punktach i miejscach publicznych. Od początku działalności spółka doręczyła ponad miliard druków bezadresowych.

Forposta nie zamierza kontynuować współpracy z Poczta Polska. Umowy zawarte z Poczta Polska są długoterminowe i będą wygasały do połowy 2013 r. Spółka w pierwszym kwartale 2013 r., w momencie wejścia w życie przepisów liberalizujących rynek pocztowy w Polsce zamierzała wprowadzić nową usługę – Poczta Miejską. Poczta Miejska jest usługą doręczeń pocztowych w obrębie danej aglomeracji. Jednak ze względu na opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka planuje rozpoczęcie efektywnych działań w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej w II kwartale 2013 roku.

Usługa dostarczy klientom najważniejszych wartości, tj. szybkiego doręczenia (nawet w dniu nadania!) oraz niskiej ceny za doręczenie. Będzie to możliwe dzięki wykorzystaniu lokalnej struktury pocztowej. Ponadto z usługą związane będą dodatkowe korzyści, np. potwierdzenie przyjęcia korespondencji, możliwość dołączenia obsługi druków bezadresowych dla mniejszych podmiotów, co przyczyni się do wzrostu przychodów z usługi kolportażu druków bezadresowych i pozwoli zwiększyć marżę. Początkowo Forposta wdroży usługę w 16 największych aglomeracjach w Polsce. W kolejnym etapie Spółka rozszerzy usługę (Poczta Międzymiastowa) na doręczenia również pomiędzy aglomeracjami. Poczta Miejska a następnie Poczta Międzymiastowa stanowią przyczółek do wdrożenia usługi doręczeń pocztowych w całej Polsce.

W obszarze druków bezadresowych Forposta używa całej gamy narzędzi, dzięki którym każdy klient przy wydajnej pomocy pracowników firmy Forposta ma możliwość zweryfikowania ilości

materiału przeznaczonego do kolportażu oraz dopasowania rejonów, a nawet poszczególnych ulic do swoich potrzeb reklamowych. Dzięki rozwiązaniom stosowanym przez Forposta klient czuwa na bieżąco nad całym procesem kolportażu. Wieloletnia praktyka firmy w branży kolportażu, a także wykorzystywanie podczas pracy autorskich baz oraz map interaktywnych zawierających kluczowe informacje geomarketingowe pozwalają Spółce realizować najbardziej skomplikowane zlecenia. Narzędzia te zapewniają zlecającym najwyższą jakość usługi kolportażu w oparciu o kolportaż masowy lub selektywny z uwzględnieniem grupy docelowej klienta.

IX. Spółki zależne

Forposta S.A. nie posiada spółek zależnych.

X. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Forposta S.A. nie podawała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2013.

XI. Strategia rozwoju

Obecnie Forposta wdraża strategię rozwoju na lata 2012-2013. Główne elementy strategii rozwoju koncentrują się na wprowadzenie nowej usługi – Poczty Miejskiej, a w następnym etapie – Poczty Międzydzielcowej, by wyjść z usługami doręczeń pocztowych na obszar całej Polski. Poczta Miejska jest usługą przesyłki lokalnej, tzn. w obrębie danej aglomeracji, natomiast Poczta Międzydzielcowa – również pomiędzy wybranymi aglomeracjami. Spółka zamierzała wdrożyć usługę w 16 największych aglomeracjach miejskich w pierwszym kwartale 2013 r. Jednak ze względu na opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka planuje rozpoczęcie efektywnych działań w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej w II kwartale 2013 roku. Jednocześnie wygasają będą umowy zawarte z Poczta Polską. Umowy zawarte z Poczta Polską są długoterminowe i będą wygasły do połowy 2013 r.

Usługa Poczty Miejskiej będzie dostarczała najważniejszych korzyści dla klienta usług pocztowych:

1. Szybkie doręczenie, nawet w ciągu jednego dnia.

2. Niska cena.

Najważniejsze korzyści dla klienta, tj. szybkie doręczenie oraz niska cena doręczenia będą możliwe dzięki wykorzystaniu lokalnej struktury.

Ponadto z usługą związane będą dodatkowe korzyści, np. potwierdzenie przyjęcia korespondencji, możliwość dołączenia obsługi druków bezadresowych dla mniejszych podmiotów (przyczyni się to do wzrostu przychodów z usługi kolportażu druków bezadresowych i pozwoli zwiększyć marżę).

W związku z wprowadzeniem nowej usługi Forposta podejmie działania:

1. Zakup i wdrożenie systemu informatycznego,

2. Uruchomienie 16 lokalnych sortowni,

3. Rozbudowa centrum obsługi klientów,

4. Podjęcie szerokich działań promocyjno-reklamowych.

Wdrożenie usługi Poczty Miejskiej a następnie, w oparciu o stworzoną infrastrukturę, Poczty Międzymiastowej będzie bardzo mocnym przyczółkiem do wyjścia z usługą pocztową na całą Polskę.

XII. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. Ryzyko pogorszenia sytuacji ekonomicznej w Polsce

Popyt na usługi świadczone przez Forposta w pewnym stopniu zależy od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce. Działalność Emitenta jest także narażona na czynniki makroekonomiczne takie jak: poziom i dynamika PKB (usługi pocztowe są ściśle powiązane z sytuacją ekonomiczną przedsiębiorstw oraz poziomem konsumpcji społeczeństwa – obniżenie wzrostu PKB może spowodować zmniejszenie dochodów zakładanych przez Emitenta), Inflacja (niezależna od spółki konieczność podniesienia cen za usługi lub obniżenie rentowności Emitenta w celu utrzymania konkurencyjności), Podatki (obciążenia podatkowe mają bezpośredni wpływ na wyniki finansowe Emitenta ich podniesienie lub obniżenie będą miały bezpośredni wpływ na obniżenie lub podniesienie rentowności Emitenta).

Niekorzystny trend wyżej wymienionych czynników gospodarczych ma charakter ogólnokrajowy, jest niezależny od działań spółki a także trudny do przewidzenia. Emitent poprzez stałe poszerzanie swojej działalności ma możliwość minimalizowania ewentualnych strat z tytułu wyżej wymienionych czynników ryzyka.

2. Ryzyko pogorszenia koniunktury w branży pocztowej

Zawsze istnieje ryzyko, że popyt na usługi pocztowe spadnie co może wpłynąć na spadek dochodów lub pogorszenie rentowności Emitenta. W obecnych warunkach wpływ takiego zdarzenia byłby jednak mało istotny ze względu na otwarcie od 1 stycznia 2013 r. rynku usług pocztowych zastrzeżonych do tej pory dla Poczty Polskiej (dotyczy min. możliwości doręczania korespondencji poniżej 50g dla prywatnych operatorów pocztowych). Spółka zakłada, że w wyniku tego rynek usług dostępnych dla niepublicznych operatorów pocztowych wzrośnie kilkukrotnie.

3. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent działając na rynku ogólnopolskim jest narażony na konkurencję zarówno lokalną jak i ogólnopolską w zakresie świadczonych usług. Dynamicznie rosnący rynek oraz perspektywa demonopolizacji przyciąga coraz więcej firm chcących zaistnieć w tym obszarze.

Na przestrzeni lat spółka na rynku stała się rozpoznawalną marką oraz rozwinęła sieć własnych struktur pocztowych działających na terenie całego kraju. Bardzo dużą przewagą Emitenta jest wysoka jakość świadczonych usług, co możliwe jest w szczególności dzięki posiadaniu własnej bazy danych informacji geomarketingowych. Ponadto Emitent rozwinął sieć wykonawców i podwykonawców, co istotnie zmniejsza koszty stałe związane z infrastrukturą.

4. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa w tym prawa podatkowego

Regulacje prawne w Polsce, a w szczególności polski system podatkowy, ulegają ciągłym zmianom. Niektóre przepisy podatkowe nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są w dalszym ciągu niejednolite. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz

dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji. Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości zmian w przepisach prawa, w tym zmian systemu podatkowego, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta.

5. Ryzyko związane z sankcjami administracyjne związane z naruszeniem ustawy o ochronie danych osobowych

Na podstawie art. 18 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 o ochronie danych osobowych (Dz. U. 1997 r. Nr 133 poz. 883):

W przypadku naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych Generalny Inspektor z urzędu lub na wniosek osoby zainteresowanej, w drodze decyzji administracyjnej, nakazuje przywrócenie stanu zgodnego z prawem, a w szczególności:

- 1) usunięcie uchybień,
- 2) uzupełnienie, uaktualnienie, sprostowanie, udostępnienie lub nieudostępnienie danych osobowych,
- 3) zastosowanie dodatkowych środków zabezpieczających zgromadzone dane osobowe,
- 4) wstrzymanie przekazywania danych osobowych do państwa trzeciego,
- 5) zabezpieczenie danych lub przekazanie ich innym podmiotom,
- 6) usunięcie danych osobowych.

Nie można wykluczyć, że w przypadku naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych powyższe sankcje zostaną zastosowane w stosunku do Emitenta, co może wpłynąć negatywnie na ich działalność, przychody i wyniki.

6. Ryzyko zastosowania wobec emitenta sankcji administracyjnych związanych z naruszeniem ustawy prawo pocztowe

Na podstawie art. 67 ustawy z dnia 12 czerwca 2003 roku Prawo pocztowe (Dz.U.03.130.1188)

1. Karze pieniężnej podlega podmiot, który:

- 1) świadczy usługi pocztowe bez wymaganego zezwolenia albo wbrew jego warunkom;
- 2) świadczy usługi pocztowe z naruszeniem przepisów o zgłoszeniu;
- 3) nie będąc operatorem publicznym, świadczy usługi zastrzeżone niezgodnie z art. 47 ust. 2;
- 4) emituje znaki opłaty pocztowej niezgłoszone do wykazu lub znaki niezgodne z wymaganiami ustawy albo emituje karty pocztowe lub koperty z nadrukowanym znakiem opłaty pocztowej niezgodnie z wymaganiami ustawy;
- 5) nie wypełnia obowiązków lub zadań na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa lub bezpieczeństwa i porządku publicznego, w zakresie i na warunkach określonych w ustawie;
- 6) będąc operatorem świadczącym powszechne usługi pocztowe:
 - a) nie stosuje wymagań, o których mowa w art. 52 ust. 1 i 2,
 - b) nie przedkłada w trybie lub terminie informacji, o których mowa w art. 52 ust. 3,
 - c) nie przedkłada w trybie lub terminie sprawozdania, o którym mowa w art. 52 ust. 6;
- 7) będąc operatorem:
 - a) nie przedkłada informacji, o której mowa w art. 44 ust. 1 i 2,
 - b) nie zgłasza Prezesowi URTiP zmian stanu faktycznego i prawnego objętego zezwoleniem bądź zgłoszeniem,
 - c) nie stosuje znaków opłaty pocztowej i oznaczeń w sposób określony w art. 31 ust. 1 i 2,
 - d) nie przedkłada wymaganego sprawozdania o działalności pocztowej albo wymaganej informacji o zakresie tej działalności.

2. Wysokość kary pieniężnej nie może przekroczyć:

- 1) 1 % w przypadku stwierdzenia naruszeń wymienionych w ust. 1 pkt 6 lit. a i b i pkt 7 lit. a, b i d,
- 2) 2% w przypadku stwierdzenia naruszeń, o których mowa w ust. 1 pkt 1-5, pkt 6 lit. c i pkt 7 lit. c - przychodów ogółem osiągniętych przez ukarany podmiot z działalności pocztowej w poprzednim roku podatkowym.
3. W przypadku gdy okres wykonywania przez podmiot działalności pocztowej jest krótszy niż 12 miesięcy, za podstawę wymiaru kary pieniężnej przyjmuje się równowartość kwoty 250.000 euro, wyrażonej w złotych i ustalonej przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o nałożeniu kary.
4. Niezależnie od kary pieniężnej, o której mowa w ust. 1, można nałożyć karę pieniężną na przedsiębiorcę będącego osobą fizyczną, prezesa zarządu spółki prawa handlowego (członka zarządu) lub dyrektora przedsiębiorstwa, w sytuacji gdy podległa mu jednostka kontrolowana mimo powiadomienia o tym fakcie prezesa zarządu spółki (członka zarządu) lub dyrektora przedsiębiorstwa przez kontrolującego uniemożliwia lub utrudnia przeprowadzenie kontroli przez Urząd Regulacji Telekomunikacji i Poczty.
5. Wysokość kary pieniężnej, o której mowa w ust. 4, nie może przekroczyć 300% wynagrodzenia otrzymywanego przez ukaranego, obliczonego według zasad przy ustalaniu ekwiwalentu pieniężnego za urlop, a w sytuacji gdy ukarany nie otrzymuje wynagrodzenia w związku z pełnioną funkcją lub wykonywaną działalnością, wysokość kary nie może przekraczać dziesięciokrotności najniższego miesięcznego wynagrodzenia obowiązującego w dniu ukarania.
6. Kary pieniężne stanowią dochód budżetu państwa.

7. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług

Istnieje ryzyko, że usługi w których rozwój zainwestuje Emitent nie trafią w oczekiwania rynku oraz klientów. Jest możliwe, że klienci z powodu przywiązania do państwowego operatora poczty lub z powodu braku zaufania do firm prywatnych nie będą chcieli korzystać z usług Forposta. W związku z powyższym Emitent może być zmuszony do obniżenia kosztów usług oraz zwiększenia wydatków na ich promowanie.

Spółka stara się eliminować tego typu ryzyko kierując swoją ofertę do klientów biznesowych oraz instytucji, dla których najważniejszym czynnikiem jest przejrzysty rachunek ekonomiczny i jakość oferowanych usług. Emitent wprowadzając nową usługę Poczty Miejskiej w największych aglomeracjach z czasem realizacji w dniu nadania przesyłki wychodzi naprzeciw zapotrzebowaniu rynku.

8. Ryzyko uzależnienia od podwykonawców

Emitent w ramach realizacji swoich usług powierza zadania wielu wykonawcom i podwykonawcom, co stwarza ryzyko, że jakość usług świadczonych przez Emitenta spadnie. Emitent sprawuje bieżącą kontrolę nad działaniem wykonawców i podwykonawców, lecz Spółka nie może zagwarantować, iż prace te zostaną rzetelnie i terminowo wykonane przez zewnętrzne firmy.

Długoletnia działalność na rynku pozwoliła Emitentowi na zbudowanie solidnej i stabilnej struktury wykonawców i podwykonawców tj. gwarantujące wyszkolone kadry oraz zaplecze logistyczno-magazynowe w wielu miastach Polski. Emitent posiada także rozbudowaną siatkę niezależnych kierowców działających na podstawie umów na zlecenie. Dodatkowym zabezpieczeniem Emitenta są także długoterminowe umowy, na których opiera swoją działalność z wykonawcami i podwykonawcami.

9. Ryzyko utraty kluczowego klienta

W przypadku utraty kluczowego klienta przychody ze sprzedaży Spółki w krótkim okresie mogą ulec istotnemu obniżeniu. Emitent działając w dwóch segmentach cały czas dywersyfikuje segment druków bezadresowych natomiast w drugim segmencie przesyłek z korespondencją oraz paczek jest podwykonawcą Poczty Polskiej. Udział Poczty Polskiej w przychodach ze sprzedaży w 2011 r. wynosił 67%. Umowy zawarte z Poczta Polska mają charakter długoterminowy i zawierane są na czas określony z ograniczoną możliwością wypowiedzenia (będą wygasły do połowy 2013 r.), co istotnie zmniejsza ryzyko natychmiastowej utraty znacznych przychodów z usług świadczonych przez Emitenta. Ponadto należy podkreślić, że Emitent nie jest zainteresowany dalszą współpracą z Poczta Polska i nie zamierza ubiegać się o nowe zlecenia, jako podwykonawca Poczty Polskiej.

Nie można wykluczyć, że najbliższym czasie, po zarejestrowaniu Forposty jako operatora niepublicznego Poczta Polska ograniczy zamówienia do minimalnych dopuszczalnych umownych wielkości lub zrezygnuje z usług świadczonych przez Emitenta, nie dokonując przedłużenia istniejących umów lub wręcz, czego nie można całkowicie wykluczyć, nie wywiązując się należycie z obowiązków wynikających z treści umów.

10. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera jakość pracy kadry kierowniczej. Należy mieć świadomość, że ewentualna utrata niektórych kluczowych pracowników będzie miała negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i gospodarczą Emitenta. Odejście kluczowych pracowników z kierownictwa Emitenta mogłoby skutkować utratą personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

W celu przeciwdziałania temu ryzyku Emitent zamierza wprowadzić opcyjny program motywacyjny skierowany do kluczowych pracowników.

11. Ryzyko związane z możliwością obniżenia jakości świadczonych usług

Emitent działając w branży pocztowej jest w dużej mierze zależny od rzetelności oraz sprawności działania swojego personelu operacyjnego. Ewentualny spadek jakości usług może spowodować spadek zaufania klientów czego skutkiem może być obniżenie rentowności Spółki. Aby przeciwdziałać tego typu sytuacjom Emitent wyposażył się w mechanizmy motywujące swoich pracowników i współpracowników uzależnione od jakości wykonywanych przez nich usług dostarczania przesyłek. Dodatkowo w Spółce działa sprawdzony autorski system kontroli pozwalający na szybkie diagnozowanie ewentualnych problemów, zgodny ze standardami ISO. Dzięki tym zabiegom firma w badaniach kontrolnych uzyskuje współczynnik skuteczności na poziomie 95-98% (przesyłki bezadresowe) oraz 100% (przesyłki adresowe).

12. Ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów

W strukturze kosztów operacyjnych emitenta największymi pozycjami są usługi obce (70% kosztów działalności operacyjnych w 2011 r.) oraz wynagrodzenia (18% w 2011 r.). Na wzrost usług obcych mają przede wszystkim wpływ wzrost cen paliw płynnych oraz oczekiwań płacowych podwykonawców oraz pracowników podwykonawców.

13. Ryzyko związane ze wzrostem skali działania

Forposta S.A znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Szybko rosnąca skala działania wymaga coraz większego wysiłku organizacyjnego. Nie można wykluczyć ryzyka, że dalszy rozwój działalności Spółki będzie napotykał coraz większe bariery związane z zarządzaniem rozrastającą się organizacją.

14. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Główne elementy strategii rozwoju koncentrują się na wprowadzenie nowej usługi – Poczty Miejskiej. Poczta Miejska będzie usługą przesyłki lokalnej, tzn. w obrębie danej aglomeracji. Spółka planuje wdrożyć usługę w 16 największych aglomeracjach miejskich. Jednak ze względu na opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka planuje rozpoczęcie efektywnych działań w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej w II kwartale 2013 roku. W kolejnych latach Emitent ma zamiar wprowadzić także usługę Poczty aglomeracyjnej pomiędzy ww. miastami. Nie można wykluczyć, że usługa wdrażana przez Emitenta nie spotka się z zainteresowanym oczekiwaniem lub koszty konieczne do poniesienia w celu wdrożenia tej usługi lub koszty ponoszone na dostarczenie tej będą wyższe od zakładanych.

15. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

W rękach jednego akcjonariusza – Tomasza Kuśmierskiego wraz osobą powiązaną zostają akcje dające łącznie 68,75% udziału w Spółce i jednocześnie 81,48% głosów na WZA. Oznacza to, że nadal od decyzji Tomasza Kuśmierskiego będą zależeć kierunki rozwoju Emitenta.

XIII. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Forposta S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Forposta S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Forposta S.A.

XIV. Dane teleadresowe

*Forposta S.A.
Ul. Misjonarzy Oblatów 11
40-129 Katowice
tel. (32) 209 59 90-91,
fax (32) 209 59 09
www.forposta.pl
forposta@forposta.pl
REGON: 277512722
NIP: 954-23-78-403
KRS: 0000391895*