

RAPORT

za III kwartał 2013 r.

okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku

FORPOSTA S.A.



Katowice, 14 listopada 2013 roku

Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe (w złotych)	5
III.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
IV.	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.....	6
V.	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	7
VI.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok	8
VII.	Bilans (w złotych).....	9
VIII.	Rachunek zysków i strat (w złotych).....	15
IX.	Rachunek przepływów pieniężnych	17
X.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
XI.	Władze Spółki, akcjonariat	22
XII.	Opis działalności	23
XIII.	Spółki zależne	24
XIV.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	24
XV.	Strategia rozwoju.....	24
XVI.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	25
XVII.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	30
XVIII.	Dane teleadresowe.....	31

I. List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A.

Katowice, 14 listopada 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze,

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

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2013 r. wyniosły 154,5 tys. zł i były zgodne z założeniami, ale niższe o ponad 78% od uzyskanych w III kwartale 2012 r. Strata netto w III kwartale 2013 r. wyniosła 428,6 tys. zł wobec 232,6 tys. zł straty netto w III kwartale 2012 r. Zdecydowany wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało wygaśnięcie w pierwszej połowie 2013 r. wszystkich kontraktów z Poczta Polska. Spółka informowała, że nie zamierza kontynuować współpracy z Poczta Polska, a umowy zawarte z Poczta Polska były długoterminowe i wygasły do połowy 2013 r., co jest zgodne z przyjętą strategią Spółki. Niekorzystny wpływ na wyniki Spółki miało jednocześnie rozszerzenie usług na Poczta Międzymiejską oraz decyzję zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich, a także opóźnienie uruchomienia pełnej usługi Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej związane było z przedłużającymi się pracami nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz wcześniejszą reorganizacją kadr w ramach Spółki.

Na początku listopada 2013 r. nastąpiło oficjalne rozpoczęcie oferowania pełnego wachlarza usług Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej. Poczta Miejska jest realizowana w 49 byłych i obecnych miastach wojewódzkich, polega na lokalnych odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłkach pocztowych. Poczta Międzymiejska polega na odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłkach pocztowych pomiędzy 49 miastami wojewódzkimi realizowana przez sieć lokalnych agentów i sortowni. Usługi oparte są na unikatowym modelu przeniesienia jakości zarezerwowanych dotychczas dla najlepszych firm kurierskich w sferę doręczeń pocztowych. Spółka oferuje jako jedyna na rynku możliwość otrzymywania raportów doręczeń nawet listów zwykłych dzięki użyciu dedykowanego systemu ERP/CRM oraz nowoczesnych urządzeń mobilnych, w które wyposażeni są wszyscy listonosze.

W tym okresie podpisano szereg umów, min., dotyczących rozbudowy ogólnopolskiej sieci sprzedaży oraz obsługi PR i marketingu włączając w to programy lojalnościowe oraz budowę świadomości marki. Usługi agencji w ramach komplementarnego PR (telewizja, prasa, media

internetowe) rozszerzono o kompletny IR. Głównym celem jest zwiększenie rozpoznawalności marki wśród społeczności internetowej - jako głównego i największego medium, które jest częścią z docelowych klientów Spółki.

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 30.09.2013		Na dzień 30.09.2012	
1	Kapitał własny	3 212 949,62		4 531 275,61	
2	Należności długoterminowe	0,00		0,00	
3	Należności krótkoterminowe	541 751,02		857 306,42	
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 844 933,82		4 047 181,75	
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00		0,00	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	345 768,81		482 027,24	
		od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
7	Amortyzacja	8 586,33	3 815,28	15 410,14	17 559,44
8	Przychody netto ze sprzedaży	154 483,99	732 604,07	645 975,19	3 450 191,74
9	Zysk/strata na sprzedaży	-442 921,38	-257 369,77	-1 277 665,78	-244 145,03
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-437 604,76	-237 936,74	-1 233 645,23	-344 559,70
11	Zysk/strata brutto	-428 593,20	-232 599,96	-1 224 384,71	-337 327,38
12	Zysk/strata netto	-428 593,20	-232 599,96	-1 224 384,71	-337 327,38
13	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-467294,80	124634,03	-995280,40	6442,44
14	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-26865,96	-113026,25	5447285,82
15	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	-93941,28	-1984510,41
16	Przepływy pieniężne netto razem	-467294,80	97768,07	-1202247,93	3469217,85

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport zawiera sprawozdanie finansowe sporządzone na podstawie ustawy o rachunkowości. W raportowanym okresie nie dokonano zmian zasad polityki rachunkowości.

Rachunek zysków i strat sporządzono w wersji porównawczej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wyceny majątku w sprawozdaniu finansowym dokonano w sposób następujący:

- środki trwałe - w cenie nabycia pomniejszone o odpis amortyzacyjny
- środki pieniężne, kapitały i zobowiązania w wartości nominalnej
- należności w wartości nominalnej.

IV. 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

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2013 r. wyniosły 154,5 tys. zł i były zgodne z założeniami, ale niższe o ponad 78% od uzyskanych w III kwartale 2012 r. Strata netto w III kwartale 2013 r. wyniosła 428,6 tys. zł wobec 232,6 tys. zł straty netto w III kwartale 2012 r. Zdecydowany wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało wygaśnięcie w pierwszej połowie 2013 r. wszystkich 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 do połowy 2013 r., co jest zgodne z przyjętą strategią Spółki. Niekorzystny wpływ na wyniki Spółki miało opóźnienie uruchomienia pełnej usługi Poczty Miejskiej i związane było z rozszerzeniem usług na Poczta Międzymiejską oraz decyzją zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich oraz z przedłużającymi się pracami nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM, a także wcześniejszą reorganizacją kadr w ramach Spółki.

Jednak na początku listopada 2013 r. nastąpiło oficjalne rozpoczęcie działań w ramach pełnego wachlarza usług Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej. Poczta Miejska jest realizowana w

49 byłych i obecnych miastach wojewódzkich i polega na lokalnych odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłek pocztowych. Poczta Międzymiejska polega na odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłek pocztowych pomiędzy 49 byłymi i obecnymi miastami wojewódzkimi, realizowana przez sieć lokalnych agentów i sortowni. Ponadto Spółka oferuje usługę dedykowanego dla klienta listonosza, który odbiera całą korespondencję oraz wszystkie przesyłki pocztowe z umówionego miejsca i o umówionym czasie. Uzupełnieniem oferty są ekspresowe doręczenia, które są realizowane w kolejnym dniu roboczym po dniu odbioru w ramach usługi Poczty Miejskiej oraz do 3 dni od nadania w przypadku Poczty Międzymiejskiej. Usługi oparte są na unikatowym modelu przeniesienia jakości zarezerwowanych dotychczas dla najlepszych firm kurierskich w sferę doręczeń pocztowych. Spółka oferuje możliwość otrzymywania raportów doręczeń nawet listów zwykłych dzięki użyciu dedykowanego systemu ERP/CRM oraz nowoczesnych urządzeń mobilnych, w które wyposażeni są wszyscy listonosze.

W tym okresie podpisano szereg umów, min., umowy dotyczące rozbudowy ogólnopolskiej sieci sprzedaży oraz obsługi PR i marketingu włączając w to programy lojalnościowe oraz budowę świadomości marki. Usługi agencji w ramach komplementarnego PR (telewizja, prasa, media internetowe) rozszerzono o kompletny IR. Głównym celem jest zwiększenie rozpoznawalności marki wśród społeczności internetowej - jako głównego i największego medium, które jest częścią z docelowych klientów Spółki.

V. 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 III kwartale 2013 r. działania Forposta S.A. skupiły się na przygotowaniu do uruchomienia pełnego pakietu usług wdrażanych obecnie. Po sfinalizowaniu umowy dotyczącej systemu rozpoczęły się szeroko zakrojone działania wdrożeniowe i szkoleniowe mające na celu przekazanie Klientom gotowego i sprawnego produktu, działającego w możliwie szerokim środowisku informatycznym. Ustalono zasady współpracy z dostawcą urządzeń mobilnych, na których funkcjonuje aplikacja mobilna systemu ForPOSTA. Działanie to pozwoliło spółce na uzyskanie pierwszej dostawy urządzeń dla celów testowych, które zostały ostatecznie wybrane

z kilku dostarczonych wcześniej do wglądu modeli. Dostawa ta jest następstwem zgranym w chronemice z dostawą aplikacji produkcyjnej. Dwie powyższe kwestie były zdecydowanie najważniejszymi krokami w mijającym okresie ze względu na umożliwienie Klientom pełnej automatyzacji w wysyłaniu korespondencji oraz przesyłek pocztowych- zgodnie z realizacją strategii Spółki. Dodatkowo wdrożono nowy Panel Klienta, który posiada odświeżoną szatę graficzną i opcje, które po przetestowaniu umożliwiły ich wdrożenie pełne wykorzystanie.

Spółka dokonała również pozyskania kolejnych struktur operacyjnych i handlowych, które rozpoczęły intensywne działania na terenie całego kraju, po to aby zapewnić realizację doręczeń przewidywanych wolumenów przesyłek pocztowych. W ramach finalizacji przygotowań do realizacji zakładanych w strategii usług w pełni zaangażowany był również Top Management Spółki, który odpowiada za kompletne wdrożenie modelowych założeń. W wyniku tychże działań doprowadzono do pewności, iż październik stał się ostatnim miesiącem pracy przed implementacją pełnego modelu operacyjnego.

W III kwartale 2013 r. dokonano zakupu zintegrowanego systemu informatycznego. System posiada modułowy zakres funkcjonalności, które to dzięki wcześniej podjętym pracom przedwdrożeniowym zostały w znacznym stopniu przystosowane do zakresu wymagań Spółki i pozwoliły na podjęcie decyzji o wyborze najwłaściwszego zespołu wdrożeniowego. Wybrana firma wdrożeniowa posiada wiele lat doświadczeń w tworzeniu oprogramowania dla międzynarodowych firm operujących w dziedzinie usług kurierskich oraz korporacji zajmujących się sprzedażą usług i produktów. Porozumienie zawarte między firmami pozwoliło na znaczące zaangażowanie obydwu stron kontraktu, co przyczynia się do uruchomienia niezbędnych składowych już na obecnym etapie i umożliwia strukturom własnym oraz wszystkim klientom Spółki korzystanie z aplikacji ułatwiającej zamawianie oraz wysyłanie korespondencji i przesyłek pocztowych.

VI. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2013.

VII. Bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na	
	30.09.2013 r.	30.09.2012 r.
A. Aktywa trwałe	150712,73	49641,12
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	150712,73	49641,12
1. Środki trwałe	150712,73	34675,12
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	13428,72	3953
d) środki transportu	122791,19	18422,16
e) inne środki trwałe	14492,82	12299,96
2. Środki trwałe w budowie	0,00	14966,00
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	3408005,70	4966521,73
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	541751,02	857306,42
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	541751,02	857306,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313714,52	693486,10
- do 12 miesięcy	313714,52	693486,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społecznych	70228,00	38622,00
c) inne	157808,50	125198,32
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2844933,82	4047181,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2844933,82	4047181,75
a) w jednostkach powiązanych		
- 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		
- 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	2844933,82	4047181,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2844933,82	4047181,75
- 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	21320,86	62033,56
AKTYWA RAZEM	3558718,43	5016162,85

PASYWA	Stan na	
	30.09.2013 r.	30.09.2012 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3212949,62	4531275,61
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	-1224384,71	-337327,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	345768,81	484887,24
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		
- 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		
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	345768,81	482027,24
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	345768,81	482027,24
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:	204988,86	413865,50
- do 12 miesięcy	204988,86	413865,50
- 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	24316,82	28072,03
h) z tytułu wynagrodzeń	13589,77	40089,71
i) inne	102873,36	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2860,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2860,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	2860,00
PASYWA RAZEM	3558718,43	5016162,85

VIII. Rachunek zysków i strat (w złotych)

Rachunek zysków i strat (w PLN)	III kw. 2013 r. 01.07 - 30.09.2013	III kw. 2012 r. 01.07 - 30.09.2012	III kw. 2013 narastająco 01.01 - 30.09.2013	III kw. 2012 narastająco 01.01 - 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	154483,99	732604,07	645975,19	3450191,74
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	154483,99	732604,07	645975,19	3450191,74
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	597405,37	989973,84	1923640,97	3694336,77
I. Amortyzacja	8586,33	3815,28	15410,14	17559,44
II. Zużycie materiałów i energii	37575,95	10933,51	137428,47	18454,80
III. Usługi obce	257619,32	699943,57	932494,04	2651280,24
IV. Podatki i opłaty, w tym :	1924,08	1671,90	14299,14	5291,45
V. Wynagrodzenia	165215,63	154086,30	478774,38	634427,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30338,64	30686,93	93370,68	98276,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	96145,42	88836,35	251864,12	269046,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-442921,38	-257369,77	-1277665,78	-244145,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	9887,94	31370,85	78392,66	95105,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	400,00	3455,50	400,00
II. Dotacje	0,00	1320,00	1540,00	3960,00
III. Inne przychody operacyjne	9887,94	29650,85	73397,16	90745,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	4571,32	11937,82	34372,11	195519,80
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	4571,32	11937,82	34372,11	195519,80
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-437604,76	-237936,74	-1233645,23	-344559,70
G. Przychody finansowe	3346,91	5381,77	11476,26	11280,87
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 :	3346,91	5381,77	11476,26	11280,87
- 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	-5664,65	44,99	2215,74	4048,55
I. Odsetki, w tym :	-5664,65	44,99	2215,74	4048,55
- 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)	-428593,20	-232599,96	-1224384,71	-337327,38
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)	-428593,20	-232599,96	-1224384,71	-337327,38
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)	-428593,20	-232599,96	-1224384,71	-337327,38

IX. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) metoda pośrednia	III kw. 2013 r. 01.07 - 30.09.2013	III kw. 2012 r. 01.07 - 30.09.2012	III kw. 2013 narastająco 01.01 - 30.09.2013	III kw. 2012 narastająco 01.01 - 30.09.2012
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-467294,80	124634,03	-995280,40	6442,44
I.	Zysk (strata) netto	-428593,20	-232599,96	-1224384,71	-372278,70
II.	Korekty razem	-38701,60	357233,99	229104,31	378721,14
1	Amortyzacja	8586,33	3815,28	15410,14	17559,44
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)				4003,56
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-400,00	-3455,50	-400,00
5	Zmiana stanu rezerw				
6	Zmiana stanu zapasów				
7	Zmiana stanu należności	-32820,76	433136,70	315555,40	978548,50
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-15834,20	-93985,73	-136258,43	-623790,14
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1367,03	14667,74	37852,70	2799,78
10	Inne korekty				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-467294,80	124634,03	-995280,40	6442,44
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-26865,96	-113026,25	5447285,82
I	Wpływy				5447285,82
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				5447285,82
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		26865,96	113026,25	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		26865,96	113026,25	
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)		-26865,96	-113026,25	5447285,82
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			-93941,28	-1984510,41
I	Wpływy				480837,87
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				230390,72
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				250447,15
II	Wydatki			93941,28	2465348,28
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spląty kredytów i pożyczek				2461344,72
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8	Odsetki				4003,56
9	Inne wydatki finansowe			93941,28	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)			-93941,28	-1984510,41
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	-467294,80	97768,07	-1202247,93	3469217,85
E.	Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3312228,62	3949413,68	4047181,75	577963,90
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym	2844933,82	4047181,75	2844933,82	4047181,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

X. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	III kw. 2013 r. 01.07 - 30.09.2013	III kw. 2012 r. 01.07 - 30.09.2012	III kw. 2013 narastająco 01.01 - 30.09.2013	III kw. 2012 narastająco 01.01 - 30.09.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3641542,82	4763875,57	4437334,33	4638212,27
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3641542,82	4763875,57	4437334,33	4638212,27
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	145454,60	100000,00	145454,60	100000,00
Zmiany kapitału zakładowego				
zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	145454,60	100000,00	145454,60	100000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Akcje (udziały) własne na początek okresu				
Zmiany akcji (udziałów) własnych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Akcje (udziały) własne na koniec okresu				

2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4291879,73	4803554,31	4730479,61	3580270,49
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			-438599,88	1223283,82
a) zwiększenia (z tytułu)				1223283,82
emisji akcji powyżej wartości nominalnej				230390,72
z podziału zysku (ustawowo)				992893,10
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- aktualizacja środków trwałych				
zmniejszenia (z tytułu)			438599,88	
pokrycia straty			438599,88	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4291879,73	4803554,31	4291879,73	4803554,31
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				

4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
zwiększenia (z tytułu)				
podziału zysku z lat ubiegłych				
a) zmniejszenia (z tytułu)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy				
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
zmniejszenia (z tytułu)				
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-795791,51			
5. Wynik netto	-428593,20	-232599,96	-1224384,71	-337327,38
a) zysk netto				
b) strata netto	428593,20	232599,96	1224384,71	337327,38
odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3212949,62	4670954,35	3212949,62	4566226,93
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

XI. 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:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [%]
Tomasz Kuśmierski (wraz z osobą)	1.000.000 / 2.000.000	68,75% / 81,48%

powiązaną)*		
Union Investment TFI	240.000 / 240.000	16,50% / 9,78%
Fundusz Allianz FIO	148.850 / 148.850	10,23% / 6,06%
Pozostali akcjonariusze - 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.

XII. Opis działalności

Forposta świadczy usługi doręczeń, dysponując ogólnopolską siecią doręczycieli (1,5 tys. osób). Zdaniem Zarządu w 2011 r. Spółka była jednym z największych w Polsce podwykonawców Poczty Polskiej w zakresie doręczeń przesyłek adresowych, doręczającą około 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 zakończyła współpracę z Poczta Polska. Umowy zawarte z Poczta Polska były długoterminowe i wygasły w pierwszej połowie 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 rozszerzenie usług na Poczta Międzymiejską oraz decyzję zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich, a także opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka rozpoczęła faktyczne działania w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej na początku listopada 2013 roku.

Poczta Miejska jest realizowana w 49 byłych i obecnych miastach wojewódzkich, polegająca na lokalnych odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłek pocztowych.

Poczta Międzymiejska polega na odbiorach i doręczeniach korespondencji oraz przesyłek pocztowych pomiędzy 49 miastami wojewódzkimi, realizowana przez sieć lokalnych agentów i sortowni.

Ponadto Spółka oferuje usługę dedykowanego dla klienta listonosza, który odbiera całą korespondencję oraz wszystkie przesyłki pocztowe z umówionego miejsca i o umówionym czasie. Uzupełnieniem oferty są ekspresowe doręczenia, które są realizowane w kolejnym dniu roboczym po dniu odbioru w ramach usługi Poczty Miejskiej oraz do 3 dni od nadania w przypadku Poczty Międzymiejskiej.

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 zleceniodawcy najwyższą jakość usługi kolportażu w oparciu o kolportaż masowy lub selektywny z uwzględnieniem grupy docelowej klienta.

XIII. Spółki zależne

Forposta S.A. nie posiada spółek zależnych.

XIV. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2013 r. Forposta S.A. zatrudniała 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XV. Strategia rozwoju

Obecnie Forposta realizuje strategię rozwoju na lata 2012-2013. Główne elementy strategii rozwoju koncentrują się na wprowadzeniu nowej usługi – Poczty Miejskiej i równolegle – Poczty Międzymiejskiej, by wyjść z usługami doręczeń pocztowych na obszar całej Polski. Poczta Miejska jest usługą przesyłki lokalnej, tzn. w obrębie danej aglomeracji, natomiast Poczta Międzymiejska – również pomiędzy 49 aglomeracjami. Spółka zamierzała wdrożyć usługę w 16 największych aglomeracjach miejskich w pierwszym kwartale 2013 r. Jednak ze względu na rozszerzenie usług na Poczte Międzymiejską oraz decyzję zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich a także skutek na opóźnień wynikających z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie kompleksowej usługi uległo opóźnieniu. Spółka rozpoczęła efektywne działania

w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej na początku listopada 2013 roku. Jednocześnie do połowy 2013 r. wygasły długoterminowe umowy zawarte z Poczta Polska.

Usługa Poczty Miejskiej i Międzymiejskiej dostarcza najważniejszych korzyści dla klienta usług pocztowych, min:

1. Szybkie doręczenie, nawet w ciągu jednego dnia. (D+3 Międzymiejska)
2. Niska, stała cena.
3. Możliwość otrzymywania raportów doręczeń nawet listów zwykłych dzięki użyciu dedykowanego systemu ERP/CRM oraz nowoczesnych urządzeń mobilnych, w które wyposażeni są wszyscy listonosze

Najważniejsze korzyści dla klienta, tj. szybkie doręczenie, niska cena doręczenia, potwierdzenia doręczeń są możliwe dzięki wykorzystaniu lokalnej struktury oraz najnowocześniejszym technologiom użytym w ramach świadczenia usług.

Ponadto z usługą związane są 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 podjęła 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 oraz równolegle Poczty Międzymiejskiej jest bardzo mocnym przyczółkiem do wyjścia z usługą pocztową na całą Polskę.

XVI. 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 demonopolizacja 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 administracyjnymi 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 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 mógłby 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.

10. 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).

11. Ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów

W strukturze kosztów operacyjnych emitenta największymi pozycjami są usługi obce (70,5% kosztów działalności operacyjnych w 2012 r.) oraz wynagrodzenia (17,9% w 2012 r.). Na wzrost usług obcych mają przede wszystkim wpływ wzrost cen paliw płynnych oraz oczekiwań płacowych podwykonawców oraz pracowników podwykonawców.

12. 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.

13. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Główne elementy obecnej strategii rozwoju koncentrują się na wprowadzenie nowej usługi – Poczty Miejskiej oraz Poczty Międzymiejskiej. Poczta Miejska jest usługą przesyłki lokalnej, tzn. w obrębie danej aglomeracji. Spółka wdrożyła usługę najpierw w 16 największych aglomeracjach miejskich, by potem realizować doręczenia w 49 największych miastach Polski oraz pomiędzy nimi. Jednak ze względu na rozszerzenie usług na Poczty Międzymiejską oraz decyzję zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich, a także na opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie pełnej usługi uległo opóźnieniu. Na początku listopada 2013 r. Spółka rozpoczęła efektywne działania w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej. 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.

14. 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.

XVII. 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.

XVIII. 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