

# **RAPORT**

**za IV kwartał 2014 r.**

**okres od 1 października do 31 grudnia 2014  
roku**

# **FORPOSTA S.A.**



**Katowice, 13 luty 2015 roku**

## Spis treści:

|       |                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A. ....                                                                                                                                                                                               | 3  |
| II.   | Wybrane dane finansowe.....                                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| III.  | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                                                        | 5  |
| 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.....    | 5  |
| 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 ..... | 6  |
| VI.   | Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok .....                                                                                                                                                   | 7  |
| VII.  | Bilans (w złotych).....                                                                                                                                                                                                                        | 8  |
| VIII. | Rachunek zysków i strat (w złotych).....                                                                                                                                                                                                       | 13 |
| IX.   | Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                                                          | 15 |
| X.    | Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                                                     | 17 |
| XI.   | Władze Spółki, akcjonariat .....                                                                                                                                                                                                               | 19 |
| XII.  | Opis działalności .....                                                                                                                                                                                                                        | 20 |
| XIII. | Spółki zależne .....                                                                                                                                                                                                                           | 21 |
| XIV.  | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....                                                                                                                                             | 21 |
| XV.   | Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                      | 21 |
| XVI.  | Dane teleadresowe.....                                                                                                                                                                                                                         | 21 |

## **I. List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A.**

*Katowice, 13 luty 2015 r.*

*Szanowni Akcjonariusze,*

*Niniejszym przekazujemy Państwu raport kwartalny spółki Forposta S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w czwartym kwartale 2014 roku.*

*W IV kwartale 2014 r. przychody Spółki były tylko nieznacznie wyższe niż w III kw. i wyniosły 162,1 tys. zł, w tym ok. 47 tys. zł przychody ze świadczenia nowej usługi Poczty Miejskiej i Międzymiejskiej. Strata netto wzrosła do 260,2 tys. zł, gdyż przychody w dalszym ciągu nie pokrywają bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.*

*Prowadzone negocjacje z kontrahentami na pozyskanie do realizacji istotnych wolumenów przesyłek przedłużają się i nie przynoszą rezultatów w postaci znaczących przychodów. W celu przeciwdziałania temu Zarząd rozpoczął aktywne przygotowania do działalności podwykonawczej na podstawie umów międzyoperatorskich oraz realizacji przetargów w sferze doręczeń przesyłek, w których Spółka upatruje możliwości generowania dodatkowych przychodów w nadchodzących kwartałach. Spółka podjęła szereg działań ograniczających bieżące koszty działalności, w tym ograniczenia w zatrudnieniu, wypowiedzenie mniej kluczowych umów generujących koszty, bez których firma jest w stanie realizować podstawowe cele na nadchodzący kwartał. Sytuacja finansowa Spółki pozostaje trudna, lecz podjęte działania powinny wpłynąć korzystnie na wyniki w kolejnych okresach rozliczeniowych.*

*Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową [www.forposta.pl](http://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

| Lp. | Dane finansowe (zł)                                    | Na dzień 31.12.2014               | Na dzień 31.12.2013               |
|-----|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1   | Kapitał własny                                         | 1 710 643,55                      | 2 740 889,28                      |
| 2   | Należności długoterminowe                              | 0,00                              | 0,00                              |
| 3   | Należności krótkoterminowe                             | 281 651,88                        | 545 226,67                        |
| 4   | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne               | 220 425,70                        | 2 347 916,74                      |
| 5   | Zobowiązania długoterminowe                            | 0,00                              | 0,00                              |
| 6   | Zobowiązania krótkoterminowe                           | 256 164,28                        | 315 537,25                        |
|     |                                                        | Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014 | Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013 |
| 7   | Amortyzacja                                            | 9 010,50                          | 8 586,33                          |
| 8   | Przychody netto ze sprzedaży                           | 162 085,17                        | 168 790,62                        |
| 9   | Zysk/strata na sprzedaży                               | -311 422,64                       | -470 935,32                       |
| 10  | Zysk/strata na działalności operacyjnej                | -259 579,81                       | -455 054,40                       |
| 11  | Zysk/strata brutto                                     | -260 209,66                       | -453 861,11                       |
| 12  | Zysk/strata netto                                      | -260 209,66                       | -453 861,11                       |
| 13  | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 81 986,78                         | -497 017,08                       |
| 14  | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -120 000,00                       | 0,00                              |
| 15  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 0,00                              | 0,00                              |
| 16  | Przepływy pieniężne netto razem                        | -38 013,22                        | -497 017,08                       |

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

Raport kwartalny 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***

W IV kw. 2014 r. przychody Spółki wyniosły 162,1 tys. zł, czyli tylko nieznacznie mniej niż w IV kw. ubiegłego roku, kiedy Spółka już nie realizowała zleceń dla Poczty Polskiej. Strata netto wyniosła 260,2 tys. zł. Przychody ze świadczenia nowej usługi Poczty Miejskiej i Międzymiejskiej w IV kw. 2014 r. wyniosły ok. 47 tys. zł, co oznacza wzrost o 11 tys. zł względem III kw. Wzrost przychodów jest nadal niezadawalający i powoduje trudności w pokryciu bieżących kosztów funkcjonowania Spółki. Negocjacje z kontrahentami na pozyskanie do realizacji istotnych wolumenów przesyłek przedłużają się i na razie nie przynoszą rezultatów w postaci znaczących przychodów. Zarząd rozpoczął aktywne przygotowania do działalności podwykonawczej na podstawie umów międzyoperatorskich, a także opracowano zasady, dokumentację oraz czynności operacyjne pozwalające na przystępowanie do przetargów organizowanych w dziedzinie doręczeń zarówno lokalnych jak i regionalnych, w czym Spółka upatruje możliwości generowania dodatkowych przychodów w nadchodzących kwartałach. Jednocześnie Spółka podjęła szereg działań ograniczających bieżące koszty działalności, w tym ograniczenia w zatrudnieniu, wypowiedzenie mniej kluczowych umów generujących koszty, bez których firma jest w stanie realizować podstawowe cele na nadchodzący kwartał. Sytuacja

finansowa Spółki pozostaje trudna, lecz podjęte działania powinny wpłynąć korzystnie na wyniki w kolejnych okresach rozliczeniowych.

W dalszym ciągu prowadzone były intensywne działania dotyczące pozyskania nowych kontrahentów, trzeba jednak zaznaczyć, że pozyskanie znaczących zleceń jest to proces, który w tej branży trwa zazwyczaj długo, a ich wynik jest często niepewny. Dalego również Spółka prowadziła rozmowy odnośnie pozyskania zleceń w ramach współpracy międzyoperatorskiej i aktywnego uczestnictwa w przetargach w sferze doręczeń. W powyższych działaniach Spółka upatruje możliwość generowania dodatkowego przychodu w szybszym terminie.

***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 IV kw. prowadzono prace dostosowawcze związane z obsługą zleceń segmentu KEP, które były finalizowane w zakresie rozbudowy struktur, co pozwoli na rozpoczęcie obsługi zleceń w tym segmencie. Zadanie to weszło w fazę definiowania umów, określenia możliwości operacyjnych, określenia ryzyk i ustanowienia ich na poziomie rezydującym dla Spółki, jako najbezpieczniejszej ścieżki działania.

Kontynuowano także negocjacje międzyoperatorskie, w rozbudowanej formie i zakresie, także pod względem oszacowania możliwości świadczenia obsługi doręczania przesyłek poza granicami Polski oraz obsługi strumienia doręczeń w Polsce. Prowadzono także negocjacje operacyjno-techniczne mające na celu umożliwienie świadczenia doręczeń przesyłek paczkowo – kurierskich i ich konsolidację na rynku, we współpracy z lokalnymi liderami, przedsiębiorstwami z segmentu KEP. Przeprowadzono analizy i prace przygotowawcze do aktywnego uczestniczenia w przetargach lokalnych i regionalnych jako zarówno krótko jak i długoterminowe rozwiązanie na generowanie znaczących przychodów i zysków.

Dodatkowo liczne zapytania Klientów i wstępne analizy rynku potwierdziły potrzebę wprowadzenia i uruchomienia masowej możliwości nadeń paczkowych w krajach Unii Europejskiej jak i skanalizowanego szybkiego systemu doręczeń, na co został położony nacisk i przeorganizowanie priorytetów projektowych, już w pierwszych tygodniach roku 2015. Prace

związane z optymalizacją systemu pozwoliły także na przyspieszenie wprowadzania zmian systemowych i tym samym poszerzenie panelu możliwości dla Klienta.

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

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2014.

## VII. Bilans (w złotych)

| AKTYWA                                                   | Stan na           |                  |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                          | 31.12.2014 r.     | 31.12.2013 r.    |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>1449126,96</b> | <b>142126,40</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>1330946,74</b> | <b>0</b>         |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0                 | 0                |
| 2. Wartość firmy                                         | 0                 | 0                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 1330946,74        | 0                |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0                 | 0                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>118180,22</b>  | <b>142126,40</b> |
| 1. Środki trwałe                                         | 118180,22         |                  |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0                 | 0                |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0                 | 0                |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 19757,91          | 12614,73         |
| d) środki transportu                                     | 88086,14          | 115850,18        |
| e) inne środki trwałe                                    | 10336,17          | 13661,49         |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 0                 | 0                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0                 | 0                |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | 0                 | 0                |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0                 | 0                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| 1. Nieruchomości                                         | 0                 | 0                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | 0                 | 0                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 0                 | 0                |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 0                 | 0                |

|                                                     |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| - udziały lub akcje                                 | 0                | 0                 |
| - inne papiery wartościowe                          | 0                | 0                 |
| - udzielone pożyczki                                | 0                | 0                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe              | 0                | 0                 |
| b) w pozostałych jednostkach                        | 0                | 0                 |
| - udziały lub akcje                                 | 0                | 0                 |
| - inne papiery wartościowe                          | 0                | 0                 |
| - udzielone pożyczki                                | 0                | 0                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe              | 0                | 0                 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                   | 0                | 0                 |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0                | 0                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                  | 0                | 0                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                           | <b>520680,87</b> | <b>2914300,13</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                    | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| 1. Materiały                                        | 0                | 0                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                    | 0                | 0                 |
| 3. Produkty gotowe                                  | 0                | 0                 |
| 4. Towary                                           | 0                | 0                 |
| 5. Zaliczki na dostawy                              |                  |                   |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>               | <b>281651,88</b> | <b>546226,67</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych              | 0                | 0                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:       | 0                | 0                 |
| - do 12 miesięcy                                    | 0                | 0                 |
| - powyżej 12 miesięcy                               | 0                | 0                 |

|                                                           |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| b) inne                                                   | 0                 | 0                 |
| <b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>             | <b>281651,88</b>  | <b>545226,67</b>  |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:             | 16479,58          | 271179,17         |
| - do 12 miesięcy                                          | 16479,58          | 271179,17         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0                 | 0                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społecznych | 227655,00         | 111239,00         |
| c) inne                                                   | 37517,30          | 162808,50         |
| d) dochodzone na drodze sądowej                           | 0                 | 0                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                    | <b>220425,70</b>  | <b>2347916,74</b> |
| <b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                | <b>220425,70</b>  | <b>2347916,74</b> |
| a) w jednostkach powiązanych                              | 0                 | 0                 |
| b) w pozostałych jednostkach                              | 0                 | 0                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne               | 220425,70         | 2347916,74        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                | 220425,70         | 2347916,74        |
| - inne środki pieniężne                                   | 0                 | 0                 |
| - inne aktywa pieniężne                                   | 0                 | 0                 |
| <b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>     | <b>18603,29</b>   | <b>21156,72</b>   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                       | <b>1969807,83</b> | <b>3056426,53</b> |

| PASYWA                                                     | Stan na           |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | 31.12.2014 r.     | 31.12.2013 r.     |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                         | <b>1710643,55</b> | <b>2740889,28</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                            | 145454,60         | 145454,60         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0                 | 0                 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)              | 0                 | 0                 |

|                                                     |                  |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                      | 4291879,73       | 4291879,73       |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny          | 0                | 0                |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe         | 0                | 0                |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                  | -1696445,05      | 0                |
| VIII. Zysk (strata) netto                           | -1030245,73      | -1696445,05      |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego    | 0                | 0                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>    | <b>259164,28</b> | <b>315537,25</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0                | 0                |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 0                | 0                |
| - długoterminowa                                    | 0                | 0                |
| - krótkoterminowa                                   | 0                | 0                |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | 0                | 0                |
| - długoterminowe                                    | 0                | 0                |
| - krótkoterminowe                                   | 0                | 0                |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 0                | 0                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                      | 0                | 0                |
| a) kredyty i pożyczki                               | 0                | 0                |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0                | 0                |
| c) inne zobowiązania finansowe                      | 0                | 0                |
| d) inne                                             | 0                | 0                |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>            | <b>256164,28</b> | <b>315537,25</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 0                | 0                |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0                | 0                |

|                                                           |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - do 12 miesięcy                                          | 0                 | 0                 |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0                 | 0                 |
| b) inne                                                   | 0                 | 0                 |
| <b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>                     | <b>256164,28</b>  | <b>315537,25</b>  |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 0                 | 0                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0                 | 0                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 0                 | 0                 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 167239,68         | 181929,03         |
| - do 12 miesięcy                                          | 167239,68         | 181929,03         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0                 | 0                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0                 | 0                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0                 | 0                 |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 15166,84          | 25460,83          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 13692,00          | 13589,75          |
| i) inne                                                   | 60065,76          | 94557,64          |
| <b>3. Fundusze specjalne</b>                              | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>3000,00</b>    | <b>0</b>          |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0                 | 0                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0                 | 0                 |
| - długoterminowe                                          | 0                 | 0                 |
| - krótkoterminowe                                         | 3000,00           | 0                 |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                       | <b>1969807,83</b> | <b>3056426,53</b> |

**VIII. Rachunek zysków i strat (w złotych)**

| Rachunek zysków i strat (w PLN)                                                        | IV kw. 2014<br>01.10 -<br>31.12.2014 | IV kw. 2013<br>01.10 -<br>31.12.2013 | IV kw. 2014<br>narastająco<br>01.01 -<br>31.12.2014 | IV kw. 2013<br>narastająco<br>01.01 -<br>31.12.2013 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                       | <b>162085,17</b>                     | <b>168790,62</b>                     | <b>572672,60</b>                                    | <b>814765,81</b>                                    |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                              | 162085,17                            | 168790,62                            | 572672,60                                           | 814765,81                                           |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna) | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                          | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                  | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                              | <b>473507,81</b>                     | <b>639725,94</b>                     | <b>1992384,76</b>                                   | <b>2577811,56</b>                                   |
| I. Amortyzacja                                                                         | 9010,50                              | 8586,33                              | 36477,18                                            | 23996,47                                            |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                       | 1803,28                              | 10538,09                             | 64581,87                                            | 147966,56                                           |
| III. Usługi obce                                                                       | 275386,05                            | 330103,51                            | 979850,05                                           | 1277042,20                                          |
| IV. Podatki i opłaty, w tym :                                                          | 5119,45                              | 4044,65                              | 22283,37                                            | 18343,79                                            |
| V. Wynagrodzenia                                                                       | 123711,32                            | 174141,55                            | 597438,30                                           | 652915,93                                           |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                         | 24093,72                             | 32512,88                             | 107150,92                                           | 125883,56                                           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                        | 34383,49                             | 79798,93                             | 184603,07                                           | 331663,05                                           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                         | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                             | <b>-311422,64</b>                    | <b>-470935,32</b>                    | <b>-1419712,16</b>                                  | <b>-1763045,75</b>                                  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                               | <b>53891,42</b>                      | <b>29579,65</b>                      | <b>424365,52</b>                                    | <b>104217,73</b>                                    |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                      | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 3455,50                                             |
| II. Dotacje                                                                            | 19000,00                             | 0                                    | 190000,00                                           | 1540,00                                             |
| III. Inne przychody operacyjne                                                         | 34891,42                             | 29579,65                             | 405365,52                                           | 99222,23                                            |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                  | <b>2048,59</b>                       | <b>13698,73</b>                      | <b>22127,06</b>                                     | <b>48070,84</b>                                     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                                   | 0                                                   |

|                                                                  |                   |                   |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 2048,59           | 13698,73          | 22127,06           | 48070,84           |
| <b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>        | <b>-259579,81</b> | <b>-455054,40</b> | <b>-1017473,70</b> | <b>-1706898,86</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>92,45</b>      | <b>2468,93</b>    | <b>2133,77</b>     | <b>13945,19</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :                        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| II. Odsetki, w tym :                                             | 92,45             | 2468,93           | 2133,77            | 13945,19           |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                   | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| V. Inne                                                          | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                       | <b>722,30</b>     | <b>1275,64</b>    | <b>14905,80</b>    | <b>3491,38</b>     |
| I. Odsetki, w tym :                                              | 722,30            | 1275,64           | 14905,80           | 3491,38            |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                  | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                            | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| IV. Inne                                                         | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>      | <b>-260209,66</b> | <b>-453861,11</b> | <b>-1030245,73</b> | <b>-1696445,05</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| I. Zyski nadzwyczajne                                            | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| II. Straty nadzwyczajne                                          | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                         | <b>-260209,66</b> | <b>-453861,11</b> | <b>-1030245,73</b> | <b>-1696445,05</b> |
| L. Podatek dochodowy                                             | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                            | <b>-260209,66</b> | <b>-453861,11</b> | <b>-1030245,73</b> | <b>-1696445,05</b> |

## IX. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)<br>metoda pośrednia |                                                                                                           | IV kw. 2014<br>01.10 -<br>31.12.2014 | IV kw. 2013<br>01.10 -<br>31.12.2013 | IV kw. 2014<br>narastająco<br>01.01 -<br>31.12.2014 | IV kw. 2013<br>narastająco<br>01.01 -<br>31.12.2013 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>A</b>                                                    | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           | <b>81986,78</b>                      | <b>-497017,08</b>                    | <b>-784013,30</b>                                   | <b>-1704815,59</b>                                  |
| <b>I.</b>                                                   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>-260209,66</b>                    | <b>-453861,11</b>                    | <b>-1030245,73</b>                                  | <b>-1696445,05</b>                                  |
| <b>II.</b>                                                  | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | <b>342196,44</b>                     | <b>-43155,97</b>                     | <b>246232,43</b>                                    | <b>-8370,54</b>                                     |
| 1                                                           | Amortyzacja                                                                                               | 9010,50                              | 8586,33                              | 36477,18                                            | 23996,47                                            |
| 2                                                           | Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                                                    |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 3                                                           | Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)                                                                   |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 4                                                           | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |                                      |                                      |                                                     | -3455,50                                            |
| 5                                                           | Zmiana stanu rezerw                                                                                       |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 6                                                           | Zmiana stanu zapasów                                                                                      |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 7                                                           | Zmiana stanu należności                                                                                   | 363249,73                            | -7230,23                             | 263574,79                                           | 122743,48                                           |
| 8                                                           | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -32072,13                            | -47312,24                            | -59372,97                                           | -179148,95                                          |
| 9                                                           | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 2008,34                              | 2800,17                              | 5553,43                                             | 27493,96                                            |
| 10                                                          | Inne korekty                                                                                              |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| <b>III.</b>                                                 | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>                                      | <b>81986,78</b>                      | <b>-497017,08</b>                    | <b>-784013,30</b>                                   | <b>-1704815,59</b>                                  |
| <b>B.</b>                                                   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         | <b>-120000,00</b>                    | <b>0</b>                             | <b>-1343477,74</b>                                  | <b>-89224,31</b>                                    |
| <b>I</b>                                                    | <b>Wpływy</b>                                                                                             |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 1                                                           | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 2                                                           | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 3                                                           | Z aktywów finansowych                                                                                     |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 4                                                           | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| <b>II</b>                                                   | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>120000,00</b>                     | <b>0</b>                             | <b>1343477,74</b>                                   | <b>89224,31</b>                                     |
| 1                                                           | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 120000,00                            | 0                                    | 1343477,74                                          | 89224,31                                            |
| 2                                                           | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 3                                                           | Na aktywa finansowe                                                                                       |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 4                                                           | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| <b>III</b>                                                  | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                    | <b>-120000,00</b>                    | <b>0</b>                             | <b>-1343477,74</b>                                  | <b>-89224,31</b>                                    |
| <b>C.</b>                                                   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                            |
| <b>I</b>                                                    | <b>Wpływy</b>                                                                                             |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 1                                                           | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 2                                                           | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 3                                                           | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 4                                                           | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| <b>II</b>                                                   | <b>Wydatki</b>                                                                                            |                                      |                                      |                                                     |                                                     |
| 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   | Spłaty kredytów i pożyczek                                              |                  |                   |                    |                    |
| 5   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   |                  |                   |                    |                    |
| 6   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  |                  |                   |                    |                    |
| 7   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 |                  |                   |                    |                    |
| 8   | Odsetki                                                                 |                  |                   |                    |                    |
| 9   | Inne wydatki finansowe                                                  |                  |                   |                    |                    |
| III | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| D.  | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)</b>          | <b>-38013,22</b> | <b>-497017,08</b> | <b>-2127491,04</b> | <b>-1794039,90</b> |
| E.  | <b>Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:</b>               |                  |                   |                    |                    |
| F.  | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>258438,92</b> | <b>2844933,82</b> | <b>2347916,74</b>  | <b>4141956,64</b>  |
| G.  | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym</b>                 | <b>220425,70</b> | <b>2347916,74</b> | <b>220425,70</b>   | <b>2347916,74</b>  |
|     | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                |                  |                   |                    |                    |

**X. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM<br/>(w PLN)</b>                                         | <b>IV kw. 2014<br/>01.10 -<br/>31.12.2014</b> | <b>IV kw. 2013<br/>01.10 -<br/>31.12.2013</b> | <b>IV kw. 2014<br/>narastająco<br/>01.01 -<br/>31.12.2014</b> | <b>IV kw. 2013<br/>narastająco<br/>01.01 -<br/>31.12.2013</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                                | <b>1970853,21</b>                             | <b>4437334,33</b>                             | <b>2740889,28</b>                                             | <b>4437334,33</b>                                             |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| korekty błędów                                                                                  |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po<br/>uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>1970853,21</b>                             | <b>4437334,33</b>                             | <b>2740889,28</b>                                             | <b>4437334,33</b>                                             |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                                                  | <b>145454,60</b>                              | <b>145454,60</b>                              | <b>145454,60</b>                                              | <b>145454,60</b>                                              |
| <b>1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                                                  | <b>145454,60</b>                              | <b>145454,60</b>                              | <b>145454,60</b>                                              | <b>145454,60</b>                                              |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                                   | <b>4291879,73</b>                             | <b>4291879,73</b>                             | <b>4291879,73</b>                                             | <b>4730479,61</b>                                             |
| <b>2.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>                                                          |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                       |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                        |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| z podziału zysku (ustawowo)                                                                     |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną<br>wartość)                               |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| - aktualizacja środków trwałych                                                                 |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| zmniejszenia (z tytułu) korekta kapitału , zwiększenie<br>kapitału podstawowego                 |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| pokrycia straty                                                                                 |                                               |                                               |                                                               | <b>438599,88</b>                                              |
| -podziału spółki                                                                                |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| <b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                                                   | <b>4291879,73</b>                             | <b>4291879,73</b>                             | <b>4291879,73</b>                                             | <b>4291879,73</b>                                             |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                      |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| <b>3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>                                               |                                               |                                               |                                                               |                                                               |
| <b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                      |                                               |                                               |                                                               |                                                               |

|                                                                                         |             |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                         |             |             |             |             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                           |             |             |             |             |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     |             |             |             |             |
| 4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                            |             |             |             |             |
| 4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   |             |             |             |             |
| 4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              |             |             |             |             |
| 4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          |             |             |             |             |
| 4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2466481,12  | 1224384,71  | 1696445,05  |             |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |             |             |             |             |
| przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        | 2466481,12  | 1224384,71  | 1696445,05  |             |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |             |             |             |             |
| 4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 2466481,12  | 1224384,71  | 1696445,05  |             |
| 4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | -2466481,12 | -1224384,71 | -1696445,05 |             |
| 5. Wynik netto                                                                          | -260209,66  | -472060,34  | -1030245,73 | -1696445,05 |
| a) zysk netto                                                                           |             |             |             |             |
| b) strata netto                                                                         | 260209,66   | 472060,34   | -1030245,73 | -1696445,05 |
| odpisy z zysku                                                                          |             |             |             |             |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                               | 1710643,55  | 2740889,28  | 1710643,55  | 2740889,28  |
| 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              | 378.584 / 378.584            | 26,03% / 15,42%    |
| Pozostali akcjonariusze - seria B | 75.962 / 75.962              | 5,22% / 3,10%      |
| <b>SUMA</b>                       | <b>1.454.546 / 2.454.546</b> | <b>100% / 100%</b> |

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

## **XII. Opis działalności**

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 oraz rozszerzeniu działania na teren całego kraju i zagranicę, a także opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizacją kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka rozpoczęła faktyczne działań 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 przesyłkach pocztowych.

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

Dodatkowo wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku Spółka rozszerza zakładany pierwotnie zakres działania o usługę doręczeń korespondencji na teren całego kraju, a także zagranicę.

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 31 grudnia 2014 roku Forposta S.A. zatrudniała 6 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

### **XV. 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.

### **XVI. 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*