

RAPORT

roczny za 2016 rok

FORPOSTA S.A.



Katowice, 30.05. 2017 r.

SPIS TREŚCI

<i>I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY FORPOSTA S.A.</i>	<i>3</i>
<i>II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</i>	<i>4</i>
<i>III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 R.</i>	<i>5</i>
<i>IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU</i>	<i>21</i>
<i>V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO</i>	<i>33</i>
<i>VI. OŚWIADCZENIA</i>	<i>51</i>
<i>VII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.....</i>	<i>52</i>
<i>VIII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY.....</i>	<i>52</i>
<i>IX. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....</i>	<i>52</i>
<i>X. DANE TELEADRESOWE</i>	<i>52</i>

Raport roczny 2016 rok

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY FORPOSTA S.A.

Katowice, 30.05. 2017 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiamy Państwu raport roczny spółki Forposta S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2016 roku.

Przychody ze sprzedaży w 2016 r. wyniosły 2 miliony 61 tys. zł co było znacznym wzrostem w stosunku do 1 milion 324 tys. zł. przychodu osiągniętego w roku poprzednim. Strata netto w 2016 r. wyniosła 407 tys. zł. Zarząd podejmował oraz nadal podejmuje szereg działań, licząc, że wdrażane rozwiązania poprawią parametry bilansowe Spółki w przyszłych okresach rozliczeniowych. Spółka zamierza uzyskać ten cel bazując nie tylko na sprzedaży bezpośredniej, ale w dużej mierze na aktywnym ofertowaniu i wykonawstwie branżowych, długoterminowych - z uwzględnieniem wyższych marż - zamówień publicznych, na terenie całego kraju, w których to działaniach Spółka ma ogromne doświadczenie. Spółka zamierza zdynamizować działania w obszarze wykonywania zleceń podwykonawczych w doręczeniach paczek pocztowych, gdzie z powodzeniem może wykorzystać swój ogromny potencjał. Takie założenia powinny stać się istotnym czynnikiem wpływającym na ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki w nadchodzących okresach rozliczeniowych. W przypadku osiągnięcia zakładanego efektu, w ramach podjętych kroków, Spółka zamierza zwiększać zatrudnienie oraz stawiać na politykę rozwoju w opozycji do planu oszczędności.

Podobnie jak to miało miejsce w roku poprzednim, na co już Zarząd wielokrotnie wskazywał, pomimo atrakcyjnych cen oraz zindywidualizowanej oferty, znaczący klienci nie byli jeszcze gotowi by zaufać rozwiązaniom kolejnego alternatywnego operatora w branży pocztowej. W konsekwencji ten istotny segment nie przekazywał do obsługi przesyłek na oczekiwanym przez Spółkę poziomie wolumenowym. Duży wpływ na taki stan rzeczy ma również obecna pozycja rynkowa operatora publicznego, który skonsolidował większość usług pocztowych i praktycznie zdominował rynek w dziedzinie doręczeń korespondencji. Skutecznym rozwiązaniem dla rozwoju Spółki w takich okolicznościach i na takim etapie kształtowania rynku pocztowego w Polsce, stało się właśnie regularne uczestniczenie w zamówieniach publicznych, podwykonawstwie oraz zwiększenie starań na rzecz generowania usług o wyższym poziomie rentowności, związanych z partnerskimi projektami w obszarze doręczeń paczek pocztowych.

Wskazuje się jednak, że pomimo przygotowania w pełni przemyślanego planu, świadomego zaangażowania środków i zasobów, wzmoczonego wysiłku, uruchomienia szerokiej gamy dostępnych narzędzi i rozwiązań, jakimi Emitent jest w stanie dysponować oraz wdrażania szeregu działań mających na celu uzyskanie zadawalających wyników finansowych w 2017r, istnieje ryzyko nie uzyskania efektów w postaci oczekiwanych wyników finansowych. Taka sytuacja Spółki może wówczas wpłynąć na dynamikę rozwoju lub nawet stanowić zagrożenie dla funkcjonowania Spółki w zamierzony sposób. Spółka, aby zapobiec takim scenariuszom stara się aktywnie minimalizować czynniki ryzyka i reagować na bieżąco, tak by wskazane elementy zagrożeń wykluczać.

Zarząd jednak ufa, że kontynuacja zaimplementowanych działań powinna być istotnym czynnikiem stabilnej poprawy wyników finansowych w nadchodzących okresach. W przypadku osiągnięcia zakładanego rozwoju, w ramach podjętych kroków, Spółka zamierza zwiększać zatrudnienie oraz stawiać na politykę rozwoju w opozycji do planu oszczędności. Zarząd wyraża nadzieję, że podjęte aktywności powinny przełożyć się na zwiększenie przepływu wolumenów, a co za tym idzie na dalszy wzrost przychodów i osiągnięcie długo oczekiwanych zysków w kolejnych okresach rozliczeniowych.

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

Z poważaniem,
Tomasz Kuśmierski
Prezes Zarządu Forposta S.A.

Raport roczny 2016 rok

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe Forposta S.A. za rok 2016 roku oraz dane porównawcze za 2015 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	2016	2015	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży	2061304	1249215	471080	298512
Amortyzacja	133095	145838	30417	34850
Zysk na sprzedaży	-372455	-444386	-85119	-106191
Zysk na działalności operacyjnej	-407304	-37262	-93083	-8904
Zysk brutto	-407293	-38804	-93081	-9273
Zysk netto	-407293	-38804	-93081	-9273
Aktywa razem	1903528	2170601	430273	509351
Kapitał własny	1261549	1668842	285160	391609
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	695420	871294	157193	204457
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66419	50506	15013	11852
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	641979	391759	145113	91930
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4912	-292564	1123	-69911
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11000	122645	2514	29307
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto, razem	15912	-169919	3637	-40604

Zastosowane kursy euro:	2016	2015
Rachunek zysków i strat oraz cash flow	4,3757	4,1848
Bilans	4.4240	4,2615

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 R.

Forposta S.A

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

1. Dane identyfikacyjne jednostki

Nazwa i siedziba spółki Forposta S.A
Adres: 40-129 Katowice ul. Misjonarzy Oblatów 11

Urząd Skarbowy I Urząd Skarbowy w Katowicach

Identyfikacja podatkowa NIP: 954-23-78-403
NIP UE: PL9542378403

Informacja o obowiązku corocznego badania przez biegłego

Jednostka podlega obowiązkowemu badaniu rocznego sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów.

Rejestracja jednostki i forma prawna

Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000391895
Spółka akcyjna

Akcjonariusze

Tomasz Kuśmierski 68,75 %
Pozostali akcjonariusze 31,25%

Przedmiot działania

Regon: 277512722
PKD : 53.20.Z
Jednostka prowadzi działalność w zakresie usług kurierskich i reklamy

2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 01 styczeń 2016 – 31 grudzień 2016r.

4. Informacja o łącznym sprawozdaniu finansowym

Jednostka sporządza sprawozdanie samodzielnie

5. Informacja o trwaniu działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w niezmnijszym istotnie zakresie przez okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, bez postawienia jednostki w stan likwidacji. Nie istnieją, znane jednostce, okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w następnym roku.

6. Informacja o połączeniu spółek i zastosowanej metodzie rozliczenia połączenia

W 2016 r. nie doszło do połączenia jednostki z innymi spółkami

7. Zasady polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

W roku obrotowym nie dokonano zmian przyjętych zasad Polityki Rachunkowości.

7.1. Metody wyceny:

Środki trwałe i WNIP

1. Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.
2. Amortyzacja obliczona została zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności, przy czym:
 - a) środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500 zł odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych,
 - b) pozostałe środki trwałe umarzane były metodą liniową, za pomocą stawek wg przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności,
 - c) wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres 10 lat.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości lub powiększone o odpisy spowodowane ich wzrostem do wartości godziwej (rynkowej).

Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów finansowych.

Aktywa obrotowe

1. Wycena pozostałych aktywów i pasywów dokonywana była w sposób następujący:

a) zapasy :

- surowce - w cenach nabycia ustalonych jako ceny przeciętne - średnioważone,
- materiały - w cenach nabycia,
- towary - w cenach nabycia, wycena rozchodu towarów dokonywana jest przy zastosowaniu zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” – FIFO.
- produkty - w kosztach wytworzenia ostatniego kwartału

Odpisy aktualizujące zapasów dokonywane są w związku z trwałą utratą ich wartości.

b) należności, roszczenia i zobowiązania

- w ciągu roku wykazywane według wartości nominalnej,
- należności kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- zobowiązania w kwocie wymaganej zapłaty,

Należności i zobowiązania w walutach obcych wykazywane były w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego dokonanie operacji.

Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażony w walutach obcych przelicza się na walutę polską wg kursu średniego dla danej waluty ustalonym przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

c) środki pieniężne

- krajowe środki pieniężne ustalono w wartości nominalnej,
- operacje gospodarcze w ciągu roku, dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w rachunku bieżącym ujmuje się w księgach, przeliczone wg kursu – nie występują

Kredyty i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego pozostałych aktywów i pasywów rozlicza się następująco:

- dodatnie – do przychodów z operacji finansowych,

- ujemne – do kosztów operacji finansowych.

Kapitały własne w wartości nominalnej,

Rezerwy na zobowiązania w wiarygodnie oszacowanej wysokości,

Fundusze specjalne w wartości nominalnej,

Rozliczenia międzyokresowe w wartości nominalnej,

Wynik finansowy

Wynik finansowy jednostki został wyceniony w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału współmierności, ostrożności i realizacji.

Na wykazywany w księgach rachunkowych wynik finansowy jednostki składają się:

- wynik działalności operacyjnej
- wynik na operacjach finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów oraz z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz zysków ze sprzedaży składników majątku trwałego wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz zrealizowanych pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych produktów, usług i strat ze sprzedaży składników majątku trwałego wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia (zakupu), powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i innych składników majątku oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, a w szczególności z posiadania udziałów w innych jednostkach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, w tym także odsetek za zwłokę w zapłacie, z rozwiązania rezerwy, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami operacji finansowych, na które składają się w szczególności odsetki, w tym także za zwłokę w zapłacie, prowizje od pożyczek i zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych i ujemnych różnic kursowych.

7.2. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:

Raport roczny 2016 rok

1. Sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr, pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do Uor i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 Uor;
2. Rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej zgodnie z zapisami w PR. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią
3. Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;
4. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
5. Dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;
6. W sprawozdaniu finansowym wyodrębniono salda dotyczące jednostek powiązanych;
7. Zgodnie z zapisami w PR jednostka aktywowała rozliczenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Miejsce i data sporządzenia:

Katowice, dn. 05.05.2017r.

Sporządził:

JON TON
Biuro Usług Księgowych
Dyrektor Biura

Tomasz Stefański

Prezes Zarządu

Tomasz Kuśnierski

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

Raport roczny 2016 rok

BILANS
FORPOSTA S.A. na dzień: 31.12.2016 r.

AKTYWA (wyszczególnienie)	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2016r.	PASYWA (wyszczególnienie)	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2016r.
II	Z	P	II	Z	P
A. Aktywa trwałe	1 208 943,32	1 075 848,68	A. Kapitał (fundusz) własny	1 688 841,58	1 281 649,07
Wartości niematerialne i prawne	1 208 943,32	1 075 848,68	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 281 649,07	1 281 649,07
- koszty amortyzacji oraz rozchodu			- udziały w innych jednostkach	1 582 185,50	1 582 386,38
- wartość firmy			Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Wartości niematerialne i prawne	1 208 943,32	1 075 848,68	- nadwyżka rezerwy z aktualizacji wyceny		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne			- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
			- z tytułu aktualizacji wartości aktywów		
B. Rozrachunki aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitał (fundusz) i rezerwy w tym:		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	- rezerwa z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) sprzęt (w tym sprzęt urzędowy) wyceniony zgodnie z art. 241 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 29.09.09. o rachunkowości	0,00	0,00	- rezerwa z aktualizacji wyceny	-38 803,62	-407 292,72
b) budynki, lokale i pojezierze inwestycyjne i środki trwałe	0,00	0,00	V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	801 758,47	641 878,80
c) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
2. Inne środki trwałe	0,00	0,00	- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
- długoterminowe pożyczki			- krótkoterminowe		
- długoterminowe pożyczki	0,00	0,00	2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- długoterminowe pożyczki	0,00	0,00	- wobec jednostek powiązanych		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- wobec jednostek powiązanych w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- nieruchomości			- wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne			- w całości		
D. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- w części		
a) w jednostkach powiązanych			- udziały lub akcje	0,00	0,00
- udziały lub akcje			- inne papiery wartościowe		
- udziały w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
E. Inne długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
F. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
G. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
H. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
I. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
J. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
K. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
L. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
M. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
N. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
O. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
P. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
Q. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
R. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
S. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
T. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
U. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
V. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
VI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
VII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
VIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
IX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
X. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XIV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XVI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XVII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XVIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XIX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXIV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXVI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXVII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXVIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXIX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXIV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXV. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXVI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXVII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXVIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XXXIX. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XL. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XLI. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XLII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
XLIII. Długoterminowa aktywa finansowa	0,00	0,00	- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		
- udziały w jednostkach powiązanych			- udziały w jednostkach powiązanych		

Katharine, dn. 06.05.2017r.

Prezes Zarządu

Tomasz Kuśnierski

NUM. 054.23.78.403
Pieczęć i stemień i podpis dyrektora Zarządu

e-mail: sekretariat@torpost.pl

© 1999 Blackwell Science Ltd

1. *deoxy-sphingosine*

[illegible]

—

WAD

~~Sędzów~~

audra

Stafordski

Raport roczny 2016 rok

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r.

(wariant porównawczy)

FORPOSTA S.A. KATOWICE UL. Misjonarzy Oblatów 11

	01.01.2015r. 31.12.2015r.	01.01.2016r. 31.12.2016r.
0		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 324 012,09	2 061 303,70
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 249 215,33	2 061 303,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	74 796,76	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 768 398,12	2 433 759,10
I. Amortyzacja	145 837,53	133 094,64
II. Zużycie materiałów i energii	4 475,09	432,63
III. Usługi obce	1 302 620,14	1 986 006,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 080,98	8 731,96
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	180 864,84	134 059,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym -emerytalne	28 989,99	26 770,44
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	77 690,01	144 663,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 059,74	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-444 386,03	-372 455,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	512 700,17	204 737,76
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	28 298,77	11 000,00
II. Dotacje	339 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	145 401,40	193 737,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	105 576,42	239 586,13
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	105 576,42	239 586,13
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-37 262,28	-407 303,77
G. Przychody finansowe	9,34	52,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	9,34	52,35
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 550,68	41,09
I. Odsetki, w tym:	1 550,68	41,09
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-38 803,62	-407 292,51
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-38 803,62	-407 292,51

Imię i nazwisko osoby, która sporządziła sprawozdanie

JON TAJ
Biuro Usług Księgowych
Dyrektor

Tomasz Stefaniński

Katowice, dn. 05.05.2017r.

Pieczętki imienne i podpisy Zarządu

Prezes Zarządu

Tomasz Kosiński

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 854-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

Raport roczny 2016 rok

nazwa jednostki:
Forposta S.A.
40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2016r. (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok ubiegły
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 912,35	-292 564,15
I.	Zysk (strata) netto	-407 292,51	-38 803,62
II.	Korekty razem	412 204,86	-253 760,59
1.	Amortyzacja	133 094,64	145 837,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odeiski i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11 000,00	-28 298,77
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	175 873,95	-589 648,34
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	250 219,42	132 118,31
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-135 983,15	86 230,74
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	4 912,35	-292 564,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	11 000,00	122 644,88
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 000,00	122 644,88
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odeiski		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabywanie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 000,00	122 644,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
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		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabywanie 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.	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odeiski		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 912,35	-169 919,27
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	50 506,43	229 425,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	66 418,78	50 506,43
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Katowice, dnia 05.05.2017 r.

Podpis osoby sporządzającej

JON TAJCZYŃSKI
Biuro Usług Księgowych
Dyrektor Biura
Tomasz Stępański

Prezes Zarządu

Tomasz Kuśnierski

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

Raport roczny 2016 rok

Nazwa firmy Forposta S.A. 40-129 Katowice ul. Misjonarzy Oblatów 11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY 2016 r

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok ubiegły
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	1 688 841,68	1 707 846,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
II. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	1 688 841,68	1 707 846,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	145 454,80	145 454,80
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	145 454,80	145 454,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 562 190,40	2 896 434,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-38 803,62	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	38 803,62	0,00
- pokrycie straty	38 803,62	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 523 386,78	2 896 434,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 033 244,08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-1 033 244,08
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	-1 033 244,08
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 033 244,08
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 033 244,08
6. Wynik netto	-407 292,81	-38 803,62
a) zysk netto		
b) strata netto	-407 292,81	-38 803,62
c) odpisy z zysku		
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 281 548,87	1 668 841,68
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 281 548,87	1 668 841,68

Katowice, dnia 05.05.2017 r.

Podpis osoby sporządzającej

JON TAJ
Biuro Usług Księgowych
Dyrektor Słoma

Tomasz Stęfaniński

Prezes Zarządu

Tomasz Kuśnierski

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11

tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09

NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722

e-mail: sekretariat@forposta.pl

INFORMACJA DODATKOWA

(Art.48 ust.1 - Ustawy o Rachunkowości)

Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

I 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych przedstawia się następująco:

Wartość początkowa	Stan aktywów na początek roku obrotowego	Zmiana wartości w ciągu roku obrotowego		Stan aktywów na 31.12.2016 r.
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
I Wartości niematerialne i prawne	1334136,74	0	0	1334136,74
II Środki trwałe	49539,04	0	45509,04	4030,00
Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	0
Środki transportu	45509,04	0	45509,04	0
Inne środki trwałe	4030,00	0	0	4030,00

Amortyzacja

I Wartości niematerialne i prawne	125193,42	133094,64	0	258288,06
II Środki trwałe	49539,04	0	0	4030,00
Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	0
Środki transportu	45509,04	0	45509,04	0
Inne środki trwałe	4030,00	0	0	4030,00

- 1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w spółce wynosi: 0,00 PLN
- 1.3 Środków trwałych nieamortyzowanych spółka nie posiada.
- 1.4 Spółka Forposta S.A. nie uzyskała prawa własności budynków i budowli, stąd nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego.
- 1.5 Kapitał podstawowy spółki wynosi 145454,60 PLN.
Kapitał podstawowy spółki dzieli się na 1454546 akcji imiennych.
Spółka od maja 2012 r jest notowana na rynku Newconnect.
- 1.6 Sporządzono odrębne sprawozdania dotyczące zmian w kapitale własnym.
- 1.7 Zysk netto za okres od 01-01-2016r do 31-12-2016 wynosi -407292,51PLN (strata)
Przewiduje się, że strata spółki zostanie pokryta z przyszłych zysków.

Raport roczny 2016 rok

1.8 Rezerwy nie występują.

1.9 Odpisy aktualizujące należności przedstawiają się następująco:

Stan aktywów na początek roku obrotowego	Zmiana wartości w ciągu roku obrotowego		Stan aktywów na 31.12.2016 r.
	Zwiększenia	Zmniejszenia	
74954,90	0	0	74954,90

1.10 Na 31.12.2016 r. Spółka Forposta S.A. wykazuje zobowiązania w wysokości 641978,89 PLN. Okres spłaty tych zobowiązań to:

Do 1 roku: 641978,89

1.11 Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą:

VAT do odliczenia w następnych okresach – 23857,57 PLN

Ubezpieczenia – 3065,92 PLN

Koszty dotyczące przyszłych okresów – 38916,87 PLN

Razem czynne rozliczenia międzyokresowe wynoszą: 65840,36 PLN

Rozliczenia międzyokresowe bierne wynoszą 0,00 PLN

1.12 Spółka Forposta S.A. nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

1.13 Zobowiązania warunkowe – wystawione weksle przez spółkę według załącznika nr 2 do informacji dodatkowej za 2016 r.

II Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1 Przychody ze sprzedaży netto dotyczą sprzedaży usług pocztowych na terytorium kraju i wynoszą 1826303,70 PLN oraz na terytorium UE i wynoszą 235000,00 PLN

2.2 Odpisy aktualizujące środków trwałych nie występują

2.3 Odpisy aktualizujące zapasy nie występują

2.4 Zaniechanie działalności nie występuje i nie przewiduje się go w przyszłości.

2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto: według załącznika numer 1 do informacji dodatkowej

W spółce Forposta S.A. wystąpiła strata podatkowa – 284797,00 PLN

Brak jest zatem podstawy opodatkowania

2.6 Dane o kosztach - jednostka sporządza rachunek zysków i strat porównawczy stanowiący element sprawozdania finansowego.

2.7 Koszt wytworzenie środków trwałych w budowie wynosi 0,00 PLN w tym odsetki od

kredytu 0,00 PLN

- 2.8 Poniesione nakłady na nie finansowe aktywa trwale wynoszą: 0,00 PLN nakładów na ochronę środowiska nie poniesiono
- 2.9 Nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne
- 2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie występuje
- 2.a Nie wystąpiły operacje w walutach obcych

III Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią. Nie występują różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie, oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych

IV Informacje o sprawach osobowych

- 4.1 Nie występują umowy nie uwzględnione w bilansie mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej jednostki
- 4.2 Nie występują jednostki powiązane
- 4.3 Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wynosi: 4
Pracownicy umysłowi: 4
Pracownicy na stanowiskach roboczych: 0
- 4.4 Informacje o wynagrodzeniach
Wynagrodzenie członków zarządu: 22200,00 PLN
- 4.5 Nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych.
- 4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania za rok 2016 wynosi 3500,00 PLN

V Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

- 5.1 Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
- 5.2 Nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym
- 5.3 W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 nie dokonano zmian metod wyceny ani zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
- 5.4 Dane sprawozdania finansowego za rok bieżący są porównywalne z danymi

sprawozdania finansowego za rok poprzedni

VI Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań finansowych.

- 6.1 Spółka nie podlega konsolidacji
- 6.2 Spółka nie posiada jednostek powiązanych
- 6.3 Spółka nie posiada jednostek powiązanych
- 6.4 Spółka nie podlega konsolidacji
- 6.5 Spółka nie podlega konsolidacji

VII - IX Nie występują

W ciągu roku bilansowego nie nastąpiło połączenie spółki

Nie występuje nie pewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Brak innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej spółki

Katowice dn.05.05.2017

sporządził

JON TAX
Biuro Usług Księgowych
Dyrektor Biura
Tomasz Stępański

zatwierdził

Prezes Zarządu
Tomasz Kusnierski

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A.

Załącznik nr 1 do informacji dodatkowej za 2016 r.
Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania
podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Przychody ze sprzedaży usług	2061303,70
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00
Przychody finansowe	52,35
Przychody operacyjne	204737,76
razem	2266093,81
Koszt wł. sprzedaży usług	2433759,10
Koszt własny sprzedaży towarów	0,00
Koszty finansowe	41,09
Koszty finansowane z dotacji UE	0,00
Koszty operacyjne	239586,13
razem	2673386,32
Zysk bilansowy	-407292,51
Koszty N.K.U.P za 2016 r.	
Koszty finansowane z dotacji UE	0,00
Kary umowne	108927,00
Koszty procesów sądowych	0,00
Nie ściągalne należności	0,00
Koszty nie pod. Amortyzacja leasing	0,00
Korekta kosztów podatkowych deregulacja	0,00
Deregulacja vat zmniejszenie	9302,77
Koszty nie związane z przychodem	8763,76
Koszty dotyczące innych okresów kary umowne	112381,50
Odsetki budżetowe	0,00
razem koszty N.K.U.P	239375,03
Koszty podatkowe	
Koszty bilansowe	2673386,32
Koszty NKUP	239375,03
razem	2434011,29
Przychody wolne	
Przychody do wysokości kosztów dotacja UE	0,00
Kary umowne	108927,00
Przychody wolne deregulacja vat	7952,52
razem przychody wolne	116879,52
Przychody podatkowe	

Raport roczny 2016 rok

Przychody bilansowe	2266093,81
Przychody wolne	-116879,52
razem przychody podatkowe	2149214,29
Wynik Podatkowy	2149214,29
Przychody	2434011,29
Koszty	-284797,00
Strata podatkowa	-284797,00

**W spółce Forposta S.A. wystąpiła strata podatkowa
brak jest zatem podstawy opodatkowania**

Prezes Zarządu

Tomasz Kuratowski

JON TAX
Biuro Usług Podatkowych
Dyrektor Biura

Tomasz Stefański

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

ZALĄCZNIK NR 2 DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

Lp. Nr umowy	Termin realizacji	Zleceniodawca	Zlecenie miasto	Przedmiot kontraktu	Wartość netto kontraktu	Wartość brutto kontraktu	Zabezpieczenie	Ilość weksli	Data obowiązywania	Kwoty gwarancji i rękojmi	Ubezpieczyciel
2016											
3	01.12.2016	Poczta Polska Region Dystryktu Katowice	zespół 9 - teren Bielsko-Biala	dozowanie i odbiór paczek pocztowych i przesyłek kartkowych w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe zwanym dalej łącznie "paczkami"	562 600,00	692 117,80	2% - gwarancja Bosnia	1 weksel		13840,30 Bosnia	
4	01.12.2016	Poczta Polska Region Dystryktu Katowice	zespół 17 - teren Jastrzębie-Zdrój	dozowanie i odbiór paczek pocztowych i przesyłek kartkowych w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe zwanym dalej łącznie "paczkami"	471 900,00	586 433,00	2% - gwarancja Bosnia	1 weksel		1068,70 Bosnia	
5	01.12.2016	Poczta Polska Region Dystryktu Lublin	zespół 38-44,45,47 - Kielce	dozowanie i odbiór paczek pocztowych i przesyłek kartkowych w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe zwanym dalej łącznie "paczkami"	720 329,76	886 805,65	2% - gwarancja Bosnia	1 weksel			
			zespół 02, 63 Skarżysko-Kamienna, zespół 64 Busko, zespół 66-72 Biłgoraj		267 643,44	329 201,43					
			zespół 62,63 Skarżysko-Kamienna		102 673,12	125 532,48					
			zespół 64 Busko		75 982,88	93 434,34					
5	01.12.2016	Poczta Polska Region Dystryktu Lublin	zespół 66-72 Biłgoraj	dozowanie i odbiór paczek pocztowych i przesyłek kartkowych w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe zwanym dalej łącznie "paczkami"	274 648,32	337 817,48	2% - gwarancja Bosnia	1 weksel		13720,11 Bosnia	
2017											
7	01.12.2017	Poczta Polska Region Dystryktu Lublin	zespół 32 - teren Zamość	dozowanie i odbiór paczek pocztowych i przesyłek kartkowych w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe zwanym dalej łącznie "paczkami"	391 876,26	509 134,42	2% - gwarancja Bosnia	1 weksel		1182,68 Bosnia	
RAZEM 2016-2017								4 weksle			

FORPOSTA S.A.

40-129 Katowice, ul. Mijonarzy Obłąków 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl

Prezes Zarządu
Tomasz Kusiński
Tomasz Kusiński

JON TAX
Biuro Usług Podatkowych
Dyrektor: Jolanta
Tomasz Stępiński

Raport roczny 2016 rok

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

FORPOSTA S.A.

ZA ROK OBROTOWY

01.01.2016 – 31.12.2016

I. Informacje o jednostce

Nazwa - FORPOSTA S.A.

Adres - 40-129 Katowice ul. Misjonarzy Oblatów 11

Forma prawna - Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności - Pozostała działalność pocztowa i kurierska

Skład zarządu - Tomasz Kuśmierski – Prezes Zarządu,

Posiadane oddziały i ich siedziby - Spółka nie posiada oddziałów.

II. Opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym

W roku sprawozdawczym 2016 nie nastąpiły znaczące zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły osoby: Kuśmierski Czesław, Sabowicz Przemysław, Kurpeta Katarzyna, Kubisz Mirosław, Bąk Marcin.

III. Ocena uzyskanych efektów i przewidywany rozwój (sprzedaż, produkcja, personel)

W 2016 r. Spółka realizowała strategię rozwoju polegającą na dywersyfikacji usług w obszarze doręczeń przesyłek pocztowych. Forposta starała się także rozszerzać, zakładany pierwotnie, zakres działania o usługę doręczeń podwykonawczych. Spółka uczestniczyła w przetargach branżowych oraz prowadziła negocjacje w celu nawiązania współpracy z kontrahentami i operatorami pocztowymi, a także kurierskimi w kwestii partnerstwa międzyoperatorskiego i podwykonawczego. Niezależnie od naznaczonej na etapie debiutu strategii, w celu poprawienia wyników finansowych, Forposta aktywnie uczestniczyła, uczestniczy i będzie uczestniczyć w wybranych zamówieniach publicznych, wykorzystując swój potencjał organizacyjny, know-how oraz wypracowane narzędzia branżowe. Efektem tych wysiłków są realizacje usług doręczeńowych na podstawie wygranych przetargów w kilku rejonach Polski. W 2016 r. uzyskano zdecydowany wzrost przychodów jednak wciąż notowano stratę, głównie ze względu na niesatysfakcjonujący poziom marż. W związku z tym, Spółka zdecydowała się wypracować model działania zapewniający uzyskiwanie wyższych marż w ramach aktywnego ofertowania w kolejnych ogłaszanych przetargach, mając na celu zwiększanie przychodów i uzyskanie zysków z tytułu tego rodzaju działalności w obecnym roku rozliczeniowym. Zarząd, w kontekście przygotowanego programu naprawczego związanego z niesatysfakcjonującym wynikiem bilansowym, liczy, że sytuacja finansowa Spółki ulegnie poprawie w przyszłych okresach rozliczeniowych, głównie z uwagi na zaangażowanie jedynie w kontrakty i umowy o wyższym poziomie marż. Plan zakłada m.in. zaktywizowanie działań podwykonawczych oraz zdynamizowanie ofertowania w branżowych zamówieniach publicznych na określonym poziomie marż, z równoczesnym rozwojem własnych, niezależnych usług doręczeńowych, a



także zintensyfikowanie działań na rzecz partnerstwa branżowego w ramach przygotowywanych usług o dużym poziomie innowacyjności.

W roku 2016 rynek pocztowy ograniczył się w praktyce do jednego, wiodącego publicznego podmiotu pocztowego posiadającego liczne przewagi konkurencyjne. Pomimo atrakcyjnych cen oraz zindywidualizowanej oferty znaczący klienci nie byli skłonni zaufać rozwiązaniom kolejnego alternatywnego operatora w branży pocztowej. Co za tym idzie, ten ważny segment klienta nie przekazywał do obsługi przesyłek, na oczekiwanym przez Spółkę poziomie wolumenowym. Skutecznym dla Spółki, w takich okolicznościach, rozwiązaniem stało się aktywne uczestniczenie tylko w wybranych, regionalnych zamówieniach publicznych oraz podwykonawstwie, cechującym się akceptowalnym poziomem marż i wysokim wolumenem doręczeń. Takie działanie jawi się jako skuteczne rozwiązanie i skuteczny program dla uzyskania stabilizacji finansowej oraz dalszego rozwoju Spółki. Zatem oprócz ukierunkowania działań firmy na konsekwentne realizowanie założonej strategii od momentu rozpoczęcia działań koncepcyjnych, a także niezależnie od wysiłków na rzecz pozyskiwania stałych umów klienckich o znacznych wolumenach zakłada się również budowanie wolumenów przeznaczonych do doręczeń w kolejnym roku poprzez działania polegające na zaktywizowaniu współpracy międzyoperatorskiej z liderami rynku. Spółka nadal koncentruje się i na aktywnym uczestnictwie w wybranych, branżowych zamówieniach publicznych obejmujących wszystkie regiony kraju, partnerstwie w doręczeniach kurierskich oraz poszukuje rozwiązań na rzecz ustanowienia celowych umów konsorcyjnych w ramach nowych projektów branżowych.

Pomimo wysiłków sprzedażowych i wprowadzonej polityki ograniczania kosztów na koniec 2016 r. nadal zanotowano stratę na poziomie – **407 292,51 zł**, jednocześnie osiągnięto zdecydowany wzrost przychodów netto z poziomu **1 324 012,09 zł** na koniec 2015r. do wysokości **2 061 303,70 zł** na koniec 2016 r. Zarząd informował w poprzednich sprawozdaniach kwartalnych, iż w związku z niezadawalającą sytuacją finansową Spółka podejmuje szereg działań, które w efekcie powinny, w przyszłych okresach, poprawić rezultaty finansowe Spółki. Zarząd zamierza, jak już podkreślono, uzyskać ten cel bazując nie tylko na sprzedaży bezpośredniej, ale w dużej mierze na aktywnym oferowaniu i wykonawstwie branżowych, długoterminowych - z uwzględnieniem wyższych marż - zamówień publicznych, na terenie całego kraju, w których to działaniach Spółka ma ogromne doświadczenie. Takie założenie powinno być istotnym czynnikiem wpływającym na ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki w nadchodzących okresach. W przypadku osiągnięcia zakładanego efektu, w ramach podjętych kroków, Spółka zamierza zwiększać zatrudnienie oraz stawiać na politykę rozwoju w opozycji do planu oszczędności.

W roku sprawozdawczym Forposta S.A. z tytułu świadczenia usług doręczeń i kolportażu osiągnęła obroty w wysokości **2 061 303,70 zł**. Działalność Spółki w dalszym ciągu koncentrowała się na rynku krajowym. Spółka na dzień 31.12.2016 roku zatrudniała 4 osoby w ramach umowy o pracę.

Plany na lata 2017-2018 zakładają:

- konsekwentną kontynuację strategii rozwoju w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym branży
- aktywne uczestniczenie w branżowych zamówieniach publicznych o wyższym poziomie marż na terenie całego kraju

- świadczenie usług doręczeń pocztowych w ramach współpracy międzyoperatorskiej i podwykonawczej na terenie całego kraju,
- współpracę partnerską w działaniach na rzecz realizacji usług kurierskich
- eksport usług oraz pozyskanie rynków zagranicznych pod usługi Spółki
- rozważenie możliwości uruchomienia innowacyjnych technologicznie projektów branżowych w projektach konsorcyjnych, w zależności od pozyskania na ten cel funduszy unijnych i realizacji umów partnerskich

IV. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka kontynuuje strategię pełnej transparentności działań związanych z rozwojem usług i aktywności operacyjnej. Na bazie konstrukcji zaawansowanego, zintegrowanego systemu doręczeń opartego na elektronicznych systemach obsługi paczek, listów oraz przesyłek awizowanych rozszerzono funkcjonalności niektórych modułów. Aktualizacja wynikała z rosnących potrzeb klientów zidentyfikowanych wraz z rozwojem rynku. W chwili obecnej poszczególne moduły projektu, w ramach proponowanych rozwiązań są do dyspozycji klientów wg ich zapotrzebowań.

V. Aktualny i przewidywany stan majątkowy oraz sytuacja finansowa

Na dzień 31.12.2016 r. sytuacja majątkowa i finansowa spółki przedstawiała się następująco:

Majątek Spółki

Aktywa trwałe: 1075848,68

Aktywa obrotowe: 827679,28

Kapitał własny: 1261549,07

Aktywa razem: 1903527,96

Wyniki finansowe Spółki

Przychody ze sprzedaży: 2061303,70

Pozostałe przychody operacyjne: 204737,76

Przychody finansowe: 52,35

Przychody razem: 2266093,81

Koszty działalności operacyjnej: 2433759,10

Pozostałe koszty operacyjne: 239586,13

Koszty finansowe: 41,09

Koszty razem: 2673386,32

Zysk/strata z działalności operacyjnej: -372455,40

Zysk/strata brutto: -407292,51

Podatek dochodowy: 0,00



Zysk/strata netto: -407292,51

Kapitał własny: 1261549,07

Zobowiązania : 641978,89

Wszelkie działania które Zarząd firmy Forposta S.A. planuje podjąć w 2016 r. związane są z poprawą rentowności oraz mają na celu osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego oraz docelowo przywrócenie, a nawet przekroczenie zarówno wielkości obrotów jaki i poziomu zysku osiąganego w latach wcześniejszych.

Spółka w dającej się przewidzieć przyszłości nie przewiduje innych istotnych zmian stanu majątkowego oprócz bieżących działań związanych z ograniczaniem kosztów na rzecz poprawy sytuacji finansowej Spółki

VI. Zdarzenia, które istotnie wpłynęły na działalność, czynniki ryzyka i zagrożenia.

W ślad po uwolnieniu rynku pocztowego w 2013r i po wielu miesiącach przygotowań Spółka uruchomiła usługę Poczty Miejskiej i Międzymiejskiej. Spółka przez pierwszy okres koncentrowała się na rozwoju ww. usługi poprzez poszerzanie struktur, wprowadzanie nowoczesnych narzędzi i rozwiązań, na pozyskiwaniu nowych klientów oraz aktywnym udziale w zamówieniach publicznych. Proces ten był kontynuowany w 2015 r. Spółka podjęła również działania sprzedażowe, projektowe oraz elementy dodatkowych usług branżowych o charakterze zdywersyfikowanym. Wysiłki te nadal nie były w pełni zadawalające głównie z powodu zmieniających się dynamicznie uwarunkowań rynkowych w dopiero co uwolnionym rynku, gdzie w tym czasie nastąpiła polaryzacja dwóch wiodących operatorów i mimo atrakcyjnych cen znaczący klienci nie byli jeszcze gotowi zaufać rozwiązaniom kolejnego, alternatywnego podmiotu w branży pocztowej, aby przekazywać do obsługi przesyłki na oczekiwanym przez Spółkę poziomie wolumenowym. Duże znaczenie miała również agresywna polityka sprzedaży i rozwoju publicznego podmiotu wiodącego, który obecnie stał się hegemonem w branży doręczeń pocztowych. W związku z zaistniałą sytuacją Spółka zmuszona była z jednej strony podjąć działania dywersyfikacji swoich usług i szukania dodatkowych możliwości generowania przychodu w nowo tworzącym się, uwolnionym rynku oraz działań na rzecz współpracy międzyoperatorskiej i podwykonawczej z podmiotami wiodącymi, a także wprowadzeniem nowych rozwiązań i projektów branżowych. Z drugiej strony należało podjąć działania związane z ograniczeniem kosztów prowadzenia działalności w taki sposób, by nie wpływało to na bieżącą działalność, jednocześnie dając możliwość kontynuowania zamierzonego przez Spółkę kierunku rozwoju. Pomimo przemyślanego i dobrze przygotowanego planu działań, mających na celu uzyskanie zadawalających wyników finansowych, z punktu widzenia ryzyka i zagrożeń, zwraca się jednak uwagę na fakt, że pomimo to wyniki Spółki są niezadawalające i mogą nastąpić nieoczekiwane i nieprzewidziane wydarzenia mogące mieć wpływ na dynamikę rozwoju lub wręcz stanowić zagrożenie dla funkcjonowania Spółki w zamierzony

sposób. Szereg elementów może wpłynąć na powyższe: brak pozyskania znaczących kontraktów, niewystarczający przepływ wolumenów z tytułu współpracy międzyoperatorskiej oraz podwykonawczej, nie podpisanie lub niewykonanie w należyty sposób umów wynikających z zamówień publicznych, brak efektów z wysiłków na rzecz eksportu usług i pozyskiwania rynków zagranicznych pod usługę, nierealizowanie partnerstwa w dziedzinie doręczeń kurierskich oraz umów konsorcyjnych. Spółka jednak, aby zapobiec takim scenariuszom, stara się aktywnie minimalizować czynniki ryzyka i reagować na bieżąco, tak by wskazane elementy zagrożeń wykluczać.

Główne ryzyka i zagrożenia na które jest narażona Spółka:

1. Ryzyko pogorszenia sytuacji ekonomicznej w Polsce

Popyt na usługi świadczone przez Spółkę 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 zmiennej sytuacji uwarunkowań rynkowych w wchodzącym rynku jakim jest uwolniony rynek pocztowy

W związku z faktem, że rynek pocztowy został uwolniony dopiero w 2013r., z tego powodu obszar działań usług pocztowych w segmencie operatorów alternatywnych jest rynkiem wschodzącym. W ślad po liberalizacji naturalnie następują dynamiczne zmiany związane z kształtowaniem się tego segmentu w kolejnych fazach rozwoju. Rynek może rozwijać się w sposób nie zawsze przewidywalny, gdyż nie ma historycznego odnośnika, a doświadczenia z otoczenia monopolistycznego doręczeń pocztowych i prognozy branżowe, doświadczenia innych krajów nie zawsze są wystarczającym materiałem do wykorzystania w aspekcie zachowań uwolnionego rynku lokalnego. Może więc nastąpić zbyt duże „rozdrobienie” na rynku pocztowym lub też skrajnie – co już daje się odczuć - powrót do zaufanej marki byłego monopolu. To wszystko ma wpływ na sytuację Emitenta i ma duże znaczenie w kwestiach związanych z wynikami finansowymi Spółki. Kierunek rozwoju rynku jest niezależny od działań spółki, a także nie łatwy do przewidzenia. Emitent jednak poprzez stałe korekty dotyczące sposobu wykonywania usług oraz w wyniku analiz skutkujących wprowadzaniem propozycji usług dodatkowych, w ramach

prowadzonej działalności, stara się minimalizować ewentualne straty z tytułu wyżej wymienionych czynników ryzyka.

3. Ryzyko pogorszenia koniunktury w branży pocztowej

Istnieje ryzyko, że popyt na usługi pocztowe lub przynajmniej niektórych jej segmentach spadnie (rynek korespondencji listowej kurczy się), co może wpłynąć na spadek dochodów lub pogorszenie rentowności Emitenta. Spółka zakłada, że w obecnych warunkach wpływ takiego zdarzenia byłby jednak mało istotny ze względu na otwarcie w 2013 r. rynku usług pocztowych zastrzeżonych do tej pory dla Poczty Polskiej (dotyczy min. możliwości doręczania korespondencji poniżej 50g dla prywatnych operatorów pocztowych). W dziedzinie lekkich przesyłek kurierskich notuje się zdecydowaną tendencję wzrostową, gdzie Emitent również dostrzega możliwości wykorzystania zasobów oraz stworzonych rozwiązań.

4. Ryzyko związane ze wzmożonymi działaniami konkurencji, szczególnie obrona pozycji lidera rynku przed utratą klientów

Wskutek otwarcia rynku pocztowego nasiliły się działania wiodącej konkurencji w obronie portfolio obsługiwanych klientów jak i działania na rzecz pozyskiwania utraconych klientów poprzez agresywną politykę cenową jak i poprzez wprowadzanie oraz rozszerzanie palety nowoczesnych usług. Istnieje ryzyko, iż takie działania wiodących podmiotów, operujących w ogromnej skali i z wielokrotnie większym budżetem będą na tyle skuteczne, aby blokować pozyskiwanie i rozwój kolejnego operatora pocztowego. Emitent działając na rynku ogólnopolskim jest poza tym narażony na powstającą konkurencję zarówno lokalną jak i ogólnopolską w zakresie świadczonych usług. Dynamicznie rosnący rynek oraz sam fakt liberalizacji przyciąga również coraz więcej firm chcących zaistnieć w tym obszarze. Jednak na przestrzeni lat Spółka na rynku stała się w branży rozpoznawalną marką oraz rozwinęła sieć własnych struktur doręczeńiowych działających na terenie dużych ośrodków miejskich w całym kraju. Bardzo dużą przewagą Emitenta w walce o klienta jest wysoka jakość świadczonych usług, co możliwe jest w szczególności dzięki posiadaniu własnej bazy danych informacji geomarketingowych możliwości monitorowania procesu doręczeń przy zachowaniu atrakcyjnych cen. Ponadto Emitent rozwinął sieć zewnętrznych wykonawców i podwykonawców, co istotnie zmniejsza koszty stałe związane z utrzymywaniem własnej infrastruktury.

5. Ryzyko wynikające z braku oczekiwanych efektów z wprowadzonych kroków, rozwiązań, projektów oraz pomysłów związanych z wysiłkami na rzecz uzyskania oczekiwanych rezultatów finansowych Spółki, włączając w to deficyt źródła dalszego, dodatkowego finansowania, w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym uwolnionej branży

Pomimo wzmożonego wysiłku, pełnego zaangażowania, świadomego i przemyślanego zaangażowania środków oraz mimo uruchomienia szerokiej gamy dostępnych narzędzi i rozwiązań jakimi Emitent jest w stanie dysponować istnieje ryzyko nie uzyskania efektów w postaci oczekiwanych wyników finansowych. W kontekście ogromu pracy organizacyjnej na poziomie ogólnopolskim, budowania wizerunku i świadomości marki, zaangażowania struktur sprzedażowych w ciągle zmieniającym się rynku i potrzebie natychmiastowej reakcji w postaci znaczących wydatków

operacyjnych i inwestycyjnych istnieje ryzyko niezrealizowania założonych celów wskutek wyczerpania środków będących w zasięgu Emitenta oraz braku możliwości uzyskania dodatkowego finansowania jako narzędzie obrony w kwestii stabilności spółki jak i samego rozwoju w nieustannie zmieniającym się otoczeniu rynkowym, nacechowanym dużą potrzebą wydatków operacyjnych oraz kolejnych inwestycji. Czyli elementów istotnych dla utrzymania się Spółki na konkurencyjnym rynku i nieodzownych do dalszego rozwoju. Emitent poprzez stałe poszerzanie swojej działalności oraz oferty w obszarach branżowych o mniejszym stopniu zaangażowania inwestycyjnego ma możliwość minimalizowania wymienionych czynników ryzyka. Takie wysiłki Spółka czyni.

6. 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.

7. 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



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

Na podstawie art. 126 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (Dz.U.2012.1529)

1. Karze pieniężnej podlega podmiot, który:

1) wykonuje działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru; 2) nie udziela informacji lub nie dostarcza dokumentów, o których mowa w art. 10 ust. 1, art. 43 ust. 1 i 5, art. 50, art. 86 ust. 1, art. 112 ust. 1; 3) stosuje znaki opłaty pocztowej niezgłoszone do wykazu znaków opłaty pocztowej lub znaki niezgodne z wymaganiami ustawy; 4) będąc operatorem pocztowym narusza obowiązek zachowania tajemnicy pocztowej; 5) narusza obowiązek oznaczania przesyłek pocztowych, o którym mowa w art. 20 ust. 1; 6) nie przedkłada Prezesowi UKE projektu regulaminu świadczenia usług powszechnych lub jego zmian lub projektu cennika usług powszechnych lub jego zmian; 7) nie udostępnia regulaminu świadczenia usług pocztowych lub cennika usług pocztowych w sposób, o którym mowa w art. 21 ust. 5; 8) stosuje opłaty za usługi powszechne przekraczające maksymalne roczne poziomy tych opłat, a w przypadku wydania przez Prezesa UKE zgody na zmianę cennika usług powszechnych skutkującą przekroczeniem tych poziomów stosuje opłaty wyższe niż określone w cenniku objętym zgodą; 9) stosuje taryfy specjalne niezgodnie z kryteriami określonymi w regulaminie świadczenia usług powszechnych; 10) narusza zasady postępowania z przesyłkami niedoręczalnymi określone w art. 33; 11) narusza zasady określone w art. 34; 12) nie przedkłada Prezesowi UKE projektu regulaminu dostępu do elementów infrastruktury pocztowej lub jego zmian lub projektu cennika dostępu do elementów infrastruktury pocztowej lub jego zmian; 13) nie wypełnia obowiązków na rzecz obronności, bezpieczeństwa państwa oraz bezpieczeństwa i porządku publicznego, o których mowa w art. 82 ust. 1, art. 83, art. 85 i art. 86 ust. 1 lub w decyzjach wydanych na podstawie art. 82 ust. 2 i art. 84 ust. 1; 14) nie wypełnia obowiązków związanych z prowadzeniem rachunkowości regulacyjnej lub kalkulacją kosztów, o których mowa w art. 98 ust. 1, art. 101 ust. 1, art. 107 ust. 1 i art. 108 ust. 3; 15) nie usunął nieprawidłowości w terminie określonym w decyzji, o której mowa w art. 125 ust. 1.

2. Karze pieniężnej podlega podmiot, który: 1) składa nieprawdziwe lub niepełne zgłoszenie, o którym mowa w art. 10 ust. 1, sprawozdanie, o którym mowa w art. 43 ust. 1 i 5, informację, o której mowa w art. 50, dane, o których mowa w art. 86 ust. 1, 2) składa z naruszeniem terminu zgłoszenie, o którym mowa w art. 10 ust. 1 pkt 2 i 3, sprawozdanie, o którym mowa w art. 43 ust. 1 i 5, informację, o której mowa w art. 50, 3) składa w niepełnym zakresie lub z naruszeniem terminu dokumenty, o których mowa w art. 112 ust. 1, 4) nie stosuje się do zaleceń pokontrolnych – jeżeli charakter i skala tych naruszeń stanowią istotną przeszkodę w realizacji przez Prezesa UKE zadań regulacyjnych i kontrolnych dotyczących rynku pocztowego wymagających wykorzystania tych informacji, danych lub dokumentów.

3. Karze pieniężnej podlega operator wyznaczony, który narusza obowiązek świadczenia usług powszechnych, o którym mowa w art. 46 ust. 2 pkt 2 lit. a i pkt 3. Prezes UKE może odstąpić od wymierzenia kary, biorąc pod uwagę koniunkturę gospodarczą, aktualną sytuację finansową operatora wyznaczonego, w tym w zakresie świadczenia usług powszechnych, uwarunkowania rynku pracy oraz utrzymanie ciągłości świadczenia usług powszechnych. W przypadku naruszenia obowiązku, o którym mowa w art. 46 ust. 2 pkt 3, Prezes UKE, odstępując od wymierzenia kary, bierze także pod uwagę wyniki badań, o których mowa w art. 52 ust. 1, z ostatnich dwóch lat, oraz wielkość różnicy między wskaźnikami obowiązującymi a osiągniętymi i działania podjęte przez operatora na rzecz poprawy osiąganych wskaźników.



4. Wysokość kary pieniężnej nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych: 1) przez operatora pocztowego z działalności pocztowej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary; 2) z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary w przypadku podmiotu wykonującego działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru oraz podmiotu, który w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary nie wykonywał działalności pocztowej.

5. W przypadku gdy okres wykonywania działalności pocztowej jest krótszy niż 12 miesięcy, za podstawę wymiaru kary pieniężnej przyjmuje się równowartość kwoty 500 000 euro, wyrażonej w złotych i ustalonej przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o wymierzeniu kary.

6. Niezależnie od kary pieniężnej, o której mowa w ust. 1, karze pieniężnej podlegają osoba fizyczna będąca przedsiębiorcą, członek zarządu spółki prawa handlowego, dyrektor przedsiębiorstwa, wspólnik spółki jawnej, komplementariusz w spółce komandytowej lub komandytowo-akcyjnej w sytuacji, gdy podległa jednostka kontrolowana uniemożliwia lub utrudnia przeprowadzenie kontroli, mimo powiadomienia przez kontrolującego tej osoby o kontroli.

7. Wysokość kary pieniężnej, o której mowa w ust. 6, nie może przekroczyć 300% otrzymywanego przez ukaranego wynagrodzenia, obliczonego według zasad obowiązujących 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 minimalnego wynagrodzenia za pracę w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę (Dz. U. Nr 200, poz. 1679, z 2004 r. Nr 240, poz. 2407 oraz z 2005 r. Nr 157, poz. 1314).

8. Ustalając wysokość kary pieniężnej, Prezes UKE uwzględnia stopień szkodliwości czynu, dotychczasową działalność podmiotu oraz wysokość przychodu uzyskanego z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary.

9. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług

Istnieje ryzyko, że usługi w których rozwój inwestuje Emitent nie trafią ostatecznie w oczekiwania rynku oraz klientów. Jest możliwe, że klienci z powodu przywiązania do państwowego operatora poczty lub z powodu złych doświadczeń z funkcjonującymi już alternatywnymi operatorami pocztowymi skutkującym w braku zaufania do nowych, kolejnych na rynku pocztowym firm prywatnych nie będą chcieli korzystać docelowo z usług Emitenta. W związku z powyższym Emitent może być zmuszony do obniżenia kosztów, realizacji podwykonawczych oraz działania w mniejszej skali z uwzględnieniem minimalizacji działań inwestycyjnych i operacyjnych. Spółka stara się eliminować tego typu ryzyko wprowadzając nowe usługi o mniejszym stopniu zaangażowania inwestycyjnego i operacyjnego oraz przystępując do branżowych zamówień publicznych, promując eksport usług oraz pozyskanie rynków zagranicznych pod usługi Spółki, a także rozwijając się w sferze działań celowych, konsorcyjnych oraz międzyoperatorskich i podwykonawczych, dla których najważniejszym czynnikiem jest przejrzysty rachunek ekonomiczny i jakość oferowanych usług.

10. Ryzyko uzależnienia od podwykonawców i utraty zasobów podwykonawczych

Emitent w ramach realizacji swoich usług powierza zadania wielu wykonawcom i podwykonawcom, co stwarza ryzyko, że jakość usług świadczonych przez Emitenta

spadnie. Emitent sprawuje jednak bieżącą kontrolę nad działaniem wykonawców i podwykonawców, lecz Spółka nie może zagwarantować, iż prace te zostaną rzetelnie i terminowo wykonane przez zewnętrzne firmy. Sytuacja związana z brakiem zadawalających wyników finansowych, w efekcie braku realizacji kontraktów charakteryzujących się regularnymi, znaczącymi wolumenami do doręczeń stwarza również ryzyko utraty obecnych sił podwykonawczych z powodu braków zleceń dla tych struktur. W celu minimalizacji powyższego ryzyka długoletnia działalność na rynku pozwoliła Emitentowi na możliwość szybkiej reakcji w przypadkach utraty sił podwykonawczych na danym terenie i w momencie uzyskania znaczących zleceń na szybkie odbudowanie solidnej i stabilnej struktury wykonawców i podwykonawców tj. gwarantując profesjonalnie zarządzane, wyszkolone kadry oraz zaplecze logistyczno-magazynowe w wielu miastach Polski. Taka sama logika ma odniesienie do struktur - siatki niezależnych kierowników działających na podstawie umów na zlecenie. Dodatkowym zabezpieczeniem Emitenta są także długoterminowe umowy, na których opiera swoją działalność z wykonawcami i podwykonawcami.

11. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

W związku z nadal trudną sytuacją finansową Spółki i wdrożonym planem oszczędnościowym m.in. w obszarze redukcji kadr oraz wynagrodzeń pracowniczych istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników. Obecne niesatysfakcjonujące wyniki finansowe Spółki zwiększają takie ryzyko.

12. 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).

13. Ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów

W strukturze kosztów operacyjnych emitenta największymi pozycjami są usługi obce. Na wzrost usług obcych mają przede wszystkim wpływ wzrost cen paliw płynnych oraz oczekiwań płacowych podwykonawców oraz pracowników podwykonawców. Powyższe wpływa na wysokość marż, które obecnie nie są na zadawalającym poziomie

14. Ryzyko związane ze wzrostem lub spadkiem skali działania

W przypadku szybko rosnącej skali działania wymaga się coraz większego wysiłku organizacyjnego. Nie można wykluczyć ryzyka, że dalszy rozwój działalności Spółki będzie napotykał coraz większe bariery związane z zarządzaniem rozrastającą się organizacją. W momencie uzyskania zamówień charakteryzujących się wysokimi



wolumenami Spółka przygotowała system efektywnego zarządzania na bazie dodatkowych zasobów kadry zarządzającej. W przypadku spadku skali działania wysiłki na rzecz optymalizacji kosztów oraz inne decyzje operacyjne mające znaczenie w przypadku zmniejszenia zakresu i sposobu działania kreują ryzyko nie osiągnięcia zamierzonych wyników finansowych. Jako przeciwdziałanie do wskazanego ryzyka Emitent ma do dyspozycji rozwiązania dotyczące dywersyfikacji nowoczesnych technologicznie usług, gdzie zaangażowanie mniejszej ilości zasobów może skutkować w osiągnięciu pożądanej skali działania.

15. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Główne elementy strategii na lata 2017-2018 koncentrują się na konsekwentnych działaniach w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym branży, świadczeniu usług doręczeń pocztowych w ramach współpracy międzyoperatorskiej i podwykonawczej na terenie całego kraju w doręczeniach pocztowych i kurierskich, aktywnym uczestniczeniu w branżowych zamówieniach publicznych, eksporcie usług oraz pozyskanie rynków zagranicznych pod usługi Spółki na podstawie przyznanego dofinansowania paszport do eksportu, współpracy w działaniach na rzecz realizacji usług kurierskich oraz wykorzystaniu możliwości uruchomienia innowacyjnych technologicznie projektów branżowych w projektach konsorcyjnych, w zależności od pozyskania na ten cel funduszy unijnych i realizacji umów partnerskich. Nie można wykluczyć jednak, że usługi wdrażane przez Emitenta nie spotkają się z oczekiwanym zainteresowaniem lub koszty konieczne do ich poniesienia będą wyższe od zakładanych.

16. Ryzyko utraty płynności finansowej przez Emitenta

Z powodu wolniejszej niż zakładano akwizycji nowych klientów (co jest związane z brakiem zaufania kontrahentów do nowych, kolejnych, alternatywnych operatorów pocztowych) oraz dynamicznych i zintensyfikowanych działań konkurencji z wielokrotnie wyższym budżetem istnieje ryzyko utraty płynności finansowej przez Emitenta. Sytuacja taka może mieć miejsce w przypadku nie wygrania przetargów lub wygrania przetargów charakteryzujących się niskimi marżami, braku pozyskania znaczących kontraktów na oferowane usługi pocztowe oraz w przypadku gdy kolejne usługi i pomysły wdrażane przez Emitenta nie spotkają się z oczekiwanym zainteresowaniem lub koszty konieczne do ich poniesienia będą wyższe od zakładanych. Spółka konsekwentnie prowadzi jednak intensywne rozmowy oraz wprowadza zdywersyfikowane działania, aby jak najszybciej osiągnąć wartość zleceń, które pokryją bieżące koszty funkcjonowania Spółki.

Szczegółowego opisu ryzyk Spółka dokonuje w każdym raporcie kwartalnym.

VII. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Spółka nie nabywała akcji własnych.

Prezes Zarządu
Tomasz Kuśnierski

FORPOSTA S.A.
40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11
tel. 32 209 59 90 do 91, Fax: 32 209 59 09
NIP: 954-23-78-403, REGON: 277512722
e-mail: sekretariat@forposta.pl



BIURO KSIĘGOWO - PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH NR 2679

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
oraz

Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2016

FORPOSTA S.A.
40-129 KATOWICE
ul. Misjonarzy Oblatów 11

BIEGŁY REWIDENT
Jolanta PYRZ nr 9714 - Lista KIBR

Chorzów, maj 2017

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **FORPOSTA S.A.** z siedzibą w **40-129 Katowice ul. Misjonarzy Oblatów 11**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 903 527,96 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **407 292,51 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **407 292,51 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **15 912,35 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016r. poz. 1047 „ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:



Raport roczny 2016 rok

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.



Raport roczny 2016 rok

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w wyniku oceny zdolności spółki do kontynuowania działalności, o czym mowa w art. 65 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości stwierdzono, że spółka od 5-ciu lat ponosi straty na działalności gospodarczej, jednak sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Obecna trudna sytuację, Zarząd opisał obszernie w sprawozdaniu z działalności spółki informując o bieżących problemach i planach na przyszłość.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Jolanta Pyrz, 9714

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Koncept-Finanse Sp. z o.o., nr w rejestrze 2679

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Chorzów, 17 maja 2017

Data opinii

BIURO KSIĘGOWO-PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.
41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1
tel. 2459-201 w. 2290, 2228, fax: 2459-222
NIP 627-001-2542

PREZES ZARZĄDU

mgr Jolanta Pyrz

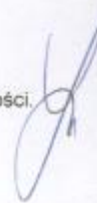
Raport

z badania sprawozdania finansowego spółki FORPOSTA S.A.

z siedzibą w 40-129 Katowice, ul. Misjonarzy Oblatów 11 za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 29.06.2011r. Repertorium nr 9063/2011 oraz aneksu z dnia 26.04.2012r. Rep. nr 2832/2012. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000391895 z dnia 22.07.2011r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Katowicach.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 954-23-78-403 nadany w dniu 28.06.2001r. przez Urząd Skarbowy w Katowicach.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 277512722 nadany w dniu 02.08.2011 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych: wpis do rejestru operatorów pocztowych nr B-00448 z dnia 12.06.2012 r prowadzony przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
53,20,Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska.
Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.



Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badanie sprawozdania finansowego za 2016 r.

4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
5. Kierownikiem jednostki jest:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy spółki:
 Prezes Zarządu Tomasz Kuśmierski od dnia 26.06.2011
 W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
6. Księgi spółki prowadzi oraz sporządza sprawozdanie finansowe Tomasz Stefański, właściciel Biura Usług Księgowych JON TAX z siedzibą w Katowicach.
7. Kapitał podstawowy 145 454,60 zł, dzieli się na 1 454 546 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,87 zł.
 Akcje te na dzień zakończenia badania posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Kuśmierski wraz z osobą powiązaną	1 000 000,00	2 000 000	68,75%	81,48%
Pozostali akcjonariusze serii B	454 546,00	454 546	31,25%	18,52%
Razem	1 454 546,00	2 454 546	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły istotne zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4 osób, a w roku poprzednim 4 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.11.2016 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Koncept-Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w 41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1 wpisany pod numerem 2679 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 14/2016 z dnia 30.11.2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 26.04.2017 r do 17.05.2017 r z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jolanta Pyrz (nr rej. 9714) oraz uczestnik Bartosz Pyrz biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Koncept-Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w 41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1 wpisany pod numerem 2679 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 16 czerwca 2016 r.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 38 803,62 zł została pokryta z kapitału zapasowego.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS VIII Gospodarczy Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w dniu 22.06.2016.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 22.06.2016
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 1 903 527,96 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (407 292,51) zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
 oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 – 2016.

1. Analiza bilansu

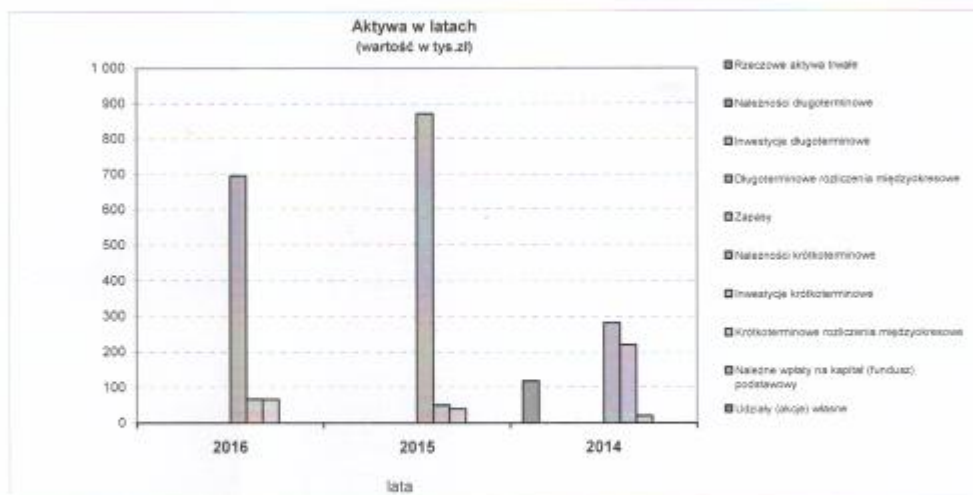
Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 075,8	56,5	1 208,9	55,7	1 449,1	73,5	(133,1)	89,0	(373,3)	74,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 075,8	56,5	1 208,9	55,7	1 330,9	67,8	(133,1)	89,0	(255,1)	80,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe					118,2	6,0			(118,2)	
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	827,7	43,5	951,7	44,3	521,2	26,5	(134,0)	86,1	306,5	158,8
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	695,4	36,5	871,3	40,1	281,6	14,3	(175,9)	79,8	413,8	245,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	66,4	3,5	50,5	2,3	220,4	11,2	15,9	131,5	(154,0)	30,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m.p.	65,8	3,5	29,9	1,8	19,1	1,0	26,0	165,2	46,8	344,9
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	1 903,5	100,0	2 170,6	100,0	1 970,3	100,0	(267,1)	87,7	(66,8)	96,6

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



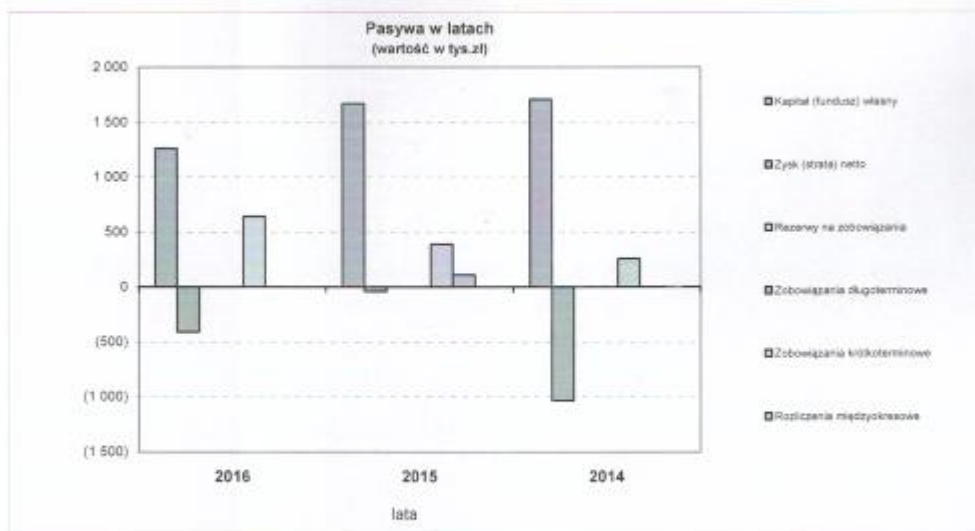
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 261,5	66,3	1 668,6	76,9	1 707,6	86,7	(407,3)	75,6	(446,1)	73,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	145,5	7,6	145,5	6,7	145,5	7,4		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 523,4	80,0	1 562,2	72,0	2 595,4	131,7	(38,8)	97,5	(1 072,0)	58,7
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	(407,3)	(21,4)	(38,8)	(1,8)	(1 033,2)	(52,4)	(368,5)	1 049,6	626,0	39,4
VII.	Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	642,0	33,7	501,8	23,1	262,6	13,3	140,2	127,9	379,3	244,4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	642,0	33,7	391,8	18,0	259,6	13,2	250,2	183,9	382,3	247,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			110,0	5,1	3,0	0,2	(110,0)		(3,0)	
	Pasywa razem	1 903,5	100,0	2 170,6	100,0	1 970,3	100,0	(267,1)	87,7	(66,8)	96,6

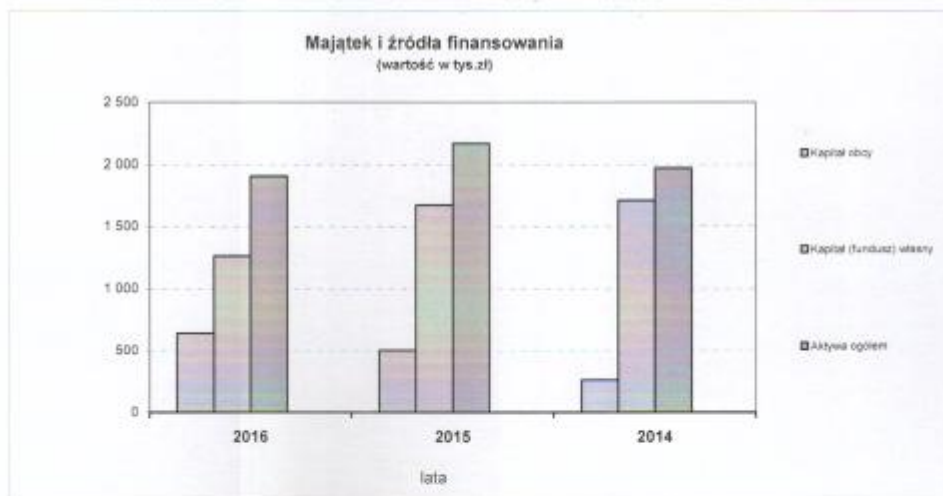
Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne o wartości 1 075,8 tys. zł, co stanowi 56,5 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 134 tys. zł (13,9 % do roku 2015), który obejmuje głównie:

- spadek należności krótkoterminowych o 20,2 % w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2016 r. o 15,9 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 1 261,5 tys. zł i stanowią 66,3 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 24,4 punktu procentowego. Największą pozycję pasywów stanowią kapitały własne o wartości 1 261,5 tys. zł, co stanowi 66,3 % sumy bilansowej.

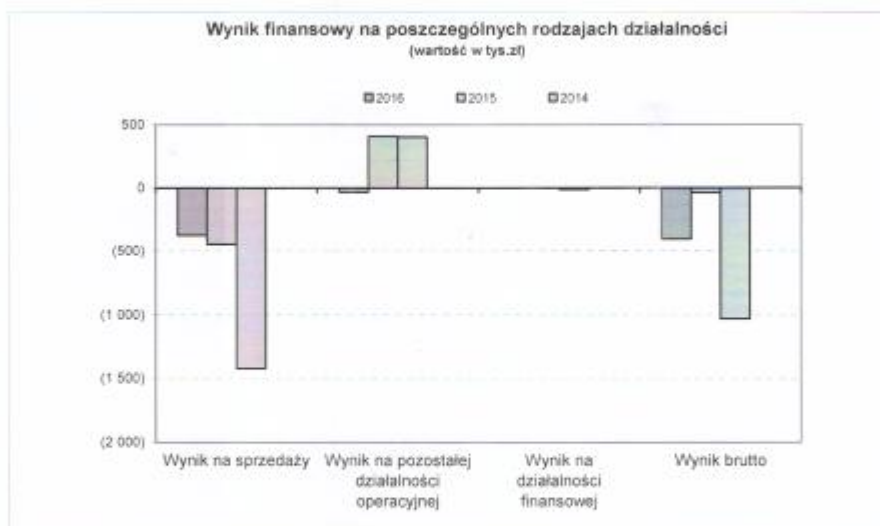
Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 27,9 % w stosunku do roku 2015 i o 144,4 % w stosunku do roku 2014, co nie jest zjawiskiem korzystnym;

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2 061,3	91,0	1 324,0	72,1	572,7	57,3	737,3	155,7	1 488,6	359,9
2.	Koszt własny sprzedaży	2 433,6	91,0	1 766,4	94,3	1 995,4	98,2	665,4	137,6	436,4	122,0
3.	Wynik na sprzedaży	(372,5)		(444,4)		(1 422,7)		71,9	83,8	1 060,3	26,2
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	204,7	9,0	512,7	27,9	424,4	42,5	(308,0)	39,9	(219,6)	48,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	239,6	9,0	105,6	5,6	22,1	1,1	134,0	226,9	217,5	1 082,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(34,8)		407,1		402,2		(442,0)	(8,6)	(437,1)	(8,7)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(407,3)		(37,3)		(1 020,5)		(370,0)	1 093,1	513,2	39,9
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,1	0,0	0,0	0,0	2,1	0,2	0,0	560,5	(2,1)	2,5
2.	Koszty finansowe	0,0	0,0	1,6	0,1	14,9	0,7	(1,5)	2,6	(14,9)	0,3
3.	Wynik na działalności finansowej	0,0		(1,5)		(12,8)		1,6	(0,7)	12,8	(0,1)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(407,3)		(38,8)		(1 033,2)		(368,5)	1 049,6	626,0	39,4
F. Obowiązkowe obciążenia - razem											
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(407,3)		(38,8)		(1 033,2)		(368,5)	1 049,6	626,0	39,4
Przychody ogółem											
		2 266,1	100,0	1 836,7	100,0	999,2	100,0	429,4	123,4	1 266,9	226,8
Koszty ogółem											
		2 673,4	100,0	1 875,5	100,0	2 032,4	100,0	797,9	142,5	641,0	131,5

Raport roczny 2016 rok

FORPOSTA S.A. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

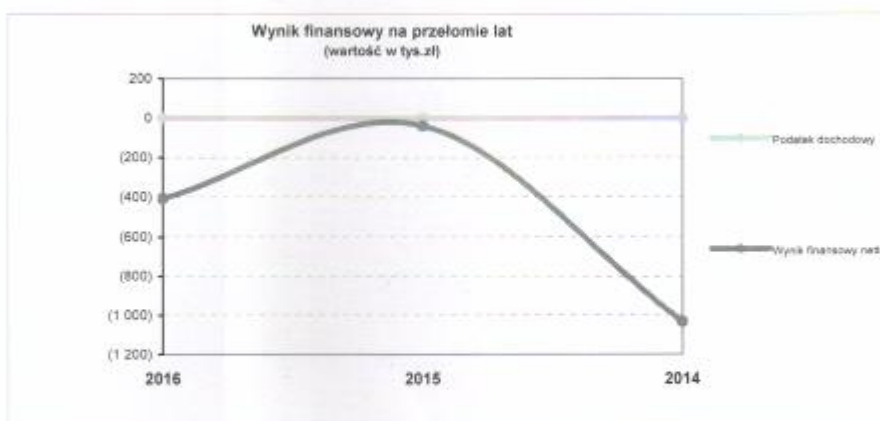


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 55,7 %, oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 37,6%.

Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie straty - wyniku ze sprzedaży z (-444,4 zł) w porównaniu z rokiem poprzednim do (-372,5 zł) w roku badanym.

Pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 134 tys zł , tj. o 126,9 zł %.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego straty netto na poziomie 407,3 tys zł.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-21,40%	-1,79%	-52,44%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-17,97%	-2,11%	-103,41%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	10-25	procent	-32,29%	-2,33%	-60,51%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne. Uległy także pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,3 - 2,3	krotność	1,29	1,92	1,98
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,8	krotność	1,19	1,84	1,91
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,10	0,10	0,84

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań jednak w porównaniu do roku ubiegłego uległy istotnemu pogorszeniu. Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej. Ogólny trend wskaźników płynności jest malejący.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	87	66	92
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	91	77	112

Obrot należnościami w dniach wydłużył się. Splata zobowiązań w dniach także uległa wydłużeniu.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia spółki, która wzrosła z 13,3% aktywów w 2014r. do 23,1% w 2015r. i do 33,7% aktywów w roku badany.

Strata bilansowa w latach 2013-2016 w sposób istotny wpływa na poziom wszystkich wskaźników opisujących działalność spółki. Aktualna sytuacja jednostki jest trudna, choć na dzień bilansowy zapewniona jest płynność finansowania i pokrycie zobowiązań, a spółka posiada plan i pomysł na rozwiązanie obecnych problemów. Obecną trudną sytuację, Zarząd opisał w sprawozdaniu z działalności spółki informując o problemach i planach na przyszłość.

Odnotować należy przy tym fakt, że spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- księgi spółki prowadzi oraz sporządza sprawozdanie finansowe Tomasz Stefański, właściciel Biura Usług Księgowych JON TAX z siedzibą w Katowicach,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 1 075 848,68 zł

Stanowią one 56,52% aktywów ogółem

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 075 848,68 zł

Stanowią one 56,52% bilansowej sumy aktywów.

W badanym roku wartość netto wartości niematerialnych i prawnych zmniejszyła się o wartość amortyzacji tj. o 133,1 tys. zł i wynosi 1 075,8 tys. zł stanowiąc 56,52% wartości aktywów spółki. To oprogramowanie to system operacyjny związany z zakupem licencji i wdrożeniem systemu informatycznego wspierającego obsługę procesów związanych z realizacją usług dostarczania przesyłek kurierskich.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 827 679,28 zł

Stanowią 43,48% aktywów ogółem.

3.2.1. Należności krótkoterminowe 695 420,14 zł

Stanowią 36,53% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28, ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 74,9 tys. zł. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściagalność uznano za wątpliwą.

3.2.2. Inwestycje krótkoterminowe 66 418,78 zł

Stanowią 3,49% aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 65 840,36 zł

Stanowią 3,46% aktywów.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 1 903 527,96 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA
4.1. Kapitał (fundusz) własny 1 261 549,07 zł

Stanowi 66,27% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 145 454,60 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 1 523 386,98 zł

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o 38 803,62 zł tytułem pokrycia straty za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 6 z dnia 16 czerwca 2016 r.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (407 292,51) zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 641 978,89 zł

Stanowią one 33,73% bilansowej sumy pasywów.

4.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe 641 978,89 zł

Stanowią 33,73% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 1 903 527,96 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą 2 061 303,70 zł

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 2 433 759,10 zł

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie (372 455,40) zł

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **204 737,76zł** stanowią przychody z tytułu kar umownych.

W pozostałych kosztach operacyjnych wynoszących **239 586,13zł** główną pozycję stanowią naliczone i zapłacone kary umowne.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **15 912,35 zł**.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o **407 292,51 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.



6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 17 maja 2017 r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązаными.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Jolanta Pyrz, 9714

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Koncept-Finanse Sp. z o.o., nr w rejestrze 2679

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze
41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Chorzów; 17 maja 2017

BIURO KSIĘGOWO-PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.
41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1
tel. 2459-201 w. 2290, 2228, fax: 2459-222
NIP 627-001-25-42

PREZES ZARZĄDU

mgr Jolanta Pyrz

Raport roczny 2016 rok
VI. OŚWIADCZENIA

Oświadczenie Zarządu Forposta S.A.
w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2016 rok

Zarząd Forposta S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne za 2015 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Tomasz Kuśmierski

Oświadczenie Zarządu Forposta S.A.
w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Forposta S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Tomasz Kuśmierski

VII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Następujące zasady dobrych praktyk nie były w 2016 r. w pełni stosowane:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Organizując walne zgromadzenia, Forposta S.A. umożliwiła akcjonariuszom korzystanie z tego prawa, jednak żaden z akcjonariuszy nie wyraził tym zainteresowania. W związku z tym Spółka zrezygnowała z transmitowania i rejestrowania obrad WZA. Forposta S.A. wyraża wolę transmitowania i rejestrowania obrady WZA, jeżeli akcjonariusze będą zainteresowani tą formą uczestnictwa w WZA.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na www.gpwinfostrefa.pl.

Spółka nie korzystała z tego serwisu w 2016 roku, ale zamierza z niego korzystać w roku bieżącym.

VIII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2016 r. wyniosło 0,00 zł.

IX. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Łączna wartość wynagrodzenia Zarządu w 2016 r. wyniosła 22.200,00 zł.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2016 r. wyniosła 0,00 zł.

X. DANE TELEADRESOWE

Forposta S.A.
ul. Misjonarzy Oblatów 11
40-129 Katowice
tel. (32) 209 59 90-91
fax (32) 209 59 09
adres strony internetowej www.forposta.pl
adres poczty elektronicznej: forposta@forposta.pl
REGON: 277512722
NIP: 954-23-78-403
Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach
VIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000391895
Kapitał zakładowy: 145.454,60 PLN