

# RAPORT

za IV kwartał 2016 r.

okres od 1 października do 31 grudnia 2016  
roku

# FORPOSTA S.A.



Katowice, 13 lutego 2017 roku

## Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy Forposta S.A. ....	3
II.	Wybrane dane finansowe.....	5
III.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
IV.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	6
V.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	7
VI.	Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	7
VII.	Bilans (w złotych).....	9
VIII.	Rachunek zysków i strat (w złotych).....	13
IX.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	18
X.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	20
XI.	Władze Spółki, akcjonariat .....	24
XII.	Opis działalności .....	25
XIII.	Spółki zależne .....	25
XIV.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	26
XV.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....	26
XVI.	Dane teleadresowe.....	26

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

Katowice, 13 lutego 2017 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport kwartalny spółki Forposta S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w czwartym kwartale 2016 roku.

W IV kwartale 2016 roku przychody Spółki wyniosły ponad **666 tyś**, włączając w to usługi doręczeń paczek pocztowych, świadczenie nowej usługi Poczty Miejskiej i Międzymiejskiej oraz druków bezadresowych i były **o ponad 189 tyś wyższe** w stosunku do III kwartału 2016. Narastająco tj., od początku 2016 roku przychody na koniec IV kwartału 2016 wyniosły ponad **2 mln 61 tyś**, i były **o ponad 737 tyś wyższe porównując do tego samego okresu roku ubiegłego**, gdy Spółka osiągnęła wówczas ponad **1 mln 324 tyś** przychodu. Przy czym w IV kwartale 2016 roku Spółka nadal notowała stratę, która wynosiła **170 tyś**

W IV kwartale 2016 w stosunku do IV kw. 2015 Spółka zanotowała niższe koszty operacyjne w tym niższe koszty usług obcych, choć już wyższe w stosunku do III kw. 2016 głównie związane bezpośrednio z wejściem w kolejne obszary świadczeń usług doręczeńowych za pomocą sił podwykonawczych. W IV kwartale 2016 podobnie jak w poprzednich okresach Spółka aktywne uczestniczyła w ofertowaniu wybranych zamówień publicznych oraz kontynuowała realizację wygranych przetargów jak i świadczenie niezależnych usług doręczeń, które to były opisane w raportach bieżących.

Spółka w IV kw. 2016 nadal koncentrowała się na ofertowaniu w ogłaszanych, kolejnych przetargach. Kontynuowane były również stałe zlecenia doręczeń mające na celu zwiększanie przychodów i docelowo uzyskanie satysfakcjonujących zysków w nadchodzących okresach rozliczeniowych. Niezależnie od wprowadzenia rozwiązań generujących wyższe przychody i podejmowania wysiłków na rzecz zmniejszenia straty, Spółka starała się i nadal stara się zdywersyfikować i rozszerzać ofertę Spółki w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu biznesowym. Zarząd liczy, iż kolejne, już zaimplementowane, a także planowane aktywności powinny wpłynąć na generowanie oczekiwanych zysków w następnych okresach rozliczeniowych.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową **[www.forposta.pl](http://www.forposta.pl)**, na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o firmie FORPOSTA S.A.

**Z poważaniem**

**Tomasz Kuśmierski**

**Prezes Zarządu Forposta S.A.**

**II. Wybrane dane finansowe**

Lp.	Dane finansowe (zł)	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1	Kapitał własny	1261549,07	1668841,58
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	695420,14	871294,09
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67418,78	50506,43
5	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
6	Zobowiązania krótkoterminowe	642978,89	391759,47
		<b>Okres od 01.10.2016 do 31.12.2016</b>	<b>Okres od 01.10.2015 do 31.12.2015</b>
7	Amortyzacja	33273,66	34964,47
8	Przychody netto ze sprzedaży	666580,04	994120,27
9	Zysk/strata na sprzedaży	-129350,36	95355,63
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-170475,11	164286,23
11	Zysk/strata brutto	-170515,85	164263,58
12	Zysk/strata netto	-170515,85	164263,58
13	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4758,00	-14040,29
14	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	48040,46
15	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
16	Przepływy pieniężne netto razem	-4758,00	34000,17

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

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

Rachunek zysków i strat sporządzono w wersji porównawczej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wyceny majątku w sprawozdaniu finansowym dokonano w sposób następujący:

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

### **IV. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W IV kwartale 2016 roku przychody Spółki wyniosły ponad **666 tys** i były zdecydowanie wyższe w stosunku do III kwartału 2016. Zanotowany wzrost przychodów wynikał z faktu wejścia w kolejne obszary usług włączając w to podwykonawstwo w zakresie doręczeń przesyłek. Taki wynik nie jest zaskoczeniem, gdyż zwykle miesiące IV kwartału charakteryzują się zwiększeniem ruchu w branży doręczeń, a podjęte we wcześniejszych miesiącach konkretne wysiłki na rzecz zwiększenia przychodów Spółki, znacznie przyczyniły się do uzyskanych, wyższych wartości w ostatnim kwartale 2016. W IV kwartale 2016 Spółka wygenerowała stratę głównie z uwagi na zwiększone koszty operacyjne związane z usługami obcymi w zakresie prac podwykonawczych. Zaktywizowanie sił podwykonawczych i wynikające z tego tytułu zwiększenie w początkowym okresie kosztów usług obcych m.in. w ramach wykonywania obecnych zamówień publicznych oraz niezależnego świadczenia usług doręczeń przyczyniły się wzrostu tego parametru. Aby obniżyć w kolejnych okresach koszty usług obcych oraz by osiągnąć oczekiwaną rentowność, Spółka nadal skupia się na angażowaniu jedynie w kontrakty o satysfakcjonującym poziomie marż, przy jednoczesnym zastosowaniu rozwiązań obniżających koszty usług obcych. W tym celu podjęto już odpowiednie działania oraz

rozwiązania, jednakże obecnie realizowane kontrakty w ramach już wcześniej podpisanych umów nie umożliwiają jeszcze w pełni możliwości zastosowania wszystkich narzędzi obniżających koszty działania. Spółka wyraża nadzieję, że tak określona strategia w kwestii realizowania usług w ramach kolejnych zaplanowanych na następne kwartały aktywnościach powinna wygenerować dalszy, stabilny wzrost przychodów w nadchodzących okresach rozliczeniowych jak również docelowo wpłynąć na uzyskanie pozytywnych wyników finansowych.

Podobnie jak w poprzednich okresach, w IV kwartale 2016 wysiłki Zarządu oraz zespołu polegały na organizacji zasobów, przygotowywaniu ofert pod zamówienia publiczne jak również skupiały się na samym wykonawstwie wygranych przetargów branżowych oraz zleceń podwykonawczych. Równocześnie Spółka pracowała na rzecz poszerzenia zakresu oferty Spółki. Prace związane ze świadczeniem usług podwykonawczych oraz przeprowadzaniem doręczeń pod własną marką były również w sferze priorytetów Spółki i miały na celu uzyskanie dodatkowych przychodów i docelowo generowanie zysków w kolejnych kwartałach. Zarząd nadal uważnie monitorował sytuację Spółki i reagował na bieżąco w kontekście potencjalnych zagrożeń w ramach funkcjonowania Spółki. Dzięki takim działaniom przychody Spółki znacznie się zwiększyły. Zarząd wyraża nadzieję, że wszystkie te wysiłki w efekcie powinny wpłynąć korzystnie na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach rozliczeniowych.

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

W celu zdynamizowania procesu rozwoju Spółki oraz w ramach poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów i zysków nadal kontynuowano wysiłki operacyjno-techniczne mające na celu zaktywizowania m.in. doręczeń przesyłek z segmentu KEP w ramach usług podwykonawczych jak również we współpracy z branżowymi partnerami. Rozważano nadal propozycje rozpoczęcia projektów pilotażowych oraz rozwiązań, które mogłyby zdywersyfikować działania Spółki i docelowo korzystnie wpłynąć na jej sytuację finansową. Na bazie przygotowanych i wprowadzonych dotychczas innowacyjnych narzędzi jakimi obecnie dysponuje Spółka, upatruje się coraz więcej możliwości wykorzystania ogromnego potencjału przedsiębiorstwa w kontekście większego zaznaczenia swojej obecności na rynku, z równoczesną poprawą wyników bilansowych.

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

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2016.



## VII. Bilans (w złotych)

AKTYWA	Stan na	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1075848,68</b>	<b>1208943,32</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1075848,68</b>	<b>1208943,32</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1075848,68	1208943,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Środki trwałe	0	0
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0
d) środki transportu	0	0
e) inne środki trwałe	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0

- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>828679,28</b>	<b>961657,73</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>695420,14</b>	<b>871294,09</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0

b) inne	0	0
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>695420,14</b>	<b>871294,09</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	517486,62	464641,80
- do 12 miesięcy	517486,62	464641,80
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społecznych	140734,00	192592,00
c) inne	37199,52	214060,29
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>67418,78</b>	<b>50506,43</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>67418,78</b>	<b>50506,43</b>
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67418,78	50506,43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67418,78	50506,43
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>65840,36</b>	<b>39857,21</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1904527,96</b>	<b>2170601,05</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na</b>	
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1261549,07</b>	<b>1668841,58</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	145454,60	145454,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1523386,98	1562190,60
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	-407292,51	-38803,62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>642978,89</b>	<b>501759,47</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0

2. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) inne	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>642978,89</b>	<b>391759,47</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	642978,89	391759,47
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	638092,88	388632,56
- do 12 miesięcy	638092,88	388632,56
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4886,01	3126,91
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	0	0
3. Fundusze specjalne	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>110000,00</b>

1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	110000,00
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	110000,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1904527,96</b>	<b>2170601,05</b>

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

Rachunek zysków i strat (w PLN)	IV kw. 2016 01.10 - 31.12.2016	IV kw. 2015 01.10 - 31.12.2015	IV kw. 2016 narastająco 01.01 - 31.12.2016	IV kw. 2015 narastająco 01.01 - 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>666580,04</b>	<b>994120,27</b>	<b>2061303,70</b>	<b>1324012,09</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	666580,04	994120,27	2061303,70	1249215,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	74796,76
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>795930,40</b>	<b>898764,64</b>	<b>2433759,10</b>	<b>1768398,12</b>
I. Amortyzacja	33273,66	34964,47	133094,64	145837,53
II. Zużycie materiałów i energii	11,76	12095,44	432,63	32534,83
III. Usługi obce	679464,16	773642,90	1986006,79	1302620,14
IV. Podatki i opłaty, w tym :	0	1766,30	8731,96	20080,98
V. Wynagrodzenia	36102,51	26226,88	134059,18	160664,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7440,75	5135,49	26770,44	28969,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39637,56	44933,16	144663,46	77690,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-129350,36</b>	<b>95355,63</b>	<b>-372455,40</b>	<b>-444386,03</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>112908,41</b>	<b>80608,55</b>	<b>204737,76</b>	<b>512700,17</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	28298,77	11000,00	28298,77
II. Dotacje	0	0	0	339000,00
III. Inne przychody operacyjne	112908,41	52309,78	193737,76	145401,40
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>154033,16</b>	<b>11677,95</b>	<b>239586,13</b>	<b>105576,42</b>

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-1507,96	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	154033,16	13185,91	239586,13	105576,42
<b>F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-170475,11</b>	<b>164286,23</b>	<b>-407303,77</b>	<b>-37262,28</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,35</b>	<b>2,52</b>	<b>52,35</b>	<b>9,34</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym :	0,35	2,52	52,35	9,34
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>41,09</b>	<b>25,17</b>	<b>41,09</b>	<b>1550,68</b>
I. Odsetki, w tym :	41,09	25,17	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-170515,85</b>	<b>164263,58</b>	<b>-407292,51</b>	<b>-38803,62</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>	<b>-170515,85</b>	<b>164263,58</b>	<b>-407292,51</b>	<b>-38803,62</b>
L. Podatek dochodowy	0	0	0	0



M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-170515,85</b>	<b>164263,58</b>	<b>-407292,51</b>	<b>-38803,62</b>

## IX. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) metoda pośrednia		IV kw. 2016 01.10 - 31.12.2016	IV kw. 2015 01.10 - 31.12.2015	IV kw. 2016 narastająco 01.01 - 31.12.2016	IV kw. 2015 narastająco 01.01 - 31.12.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-4758,00</b>	<b>-14040,29</b>	<b>5912,35</b>	<b>-292564,15</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-170515,85</b>	<b>164263,58</b>	<b>-407292,51</b>	<b>-38803,62</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>165757,85</b>	<b>-178303,87</b>	<b>413204,86</b>	<b>-253760,53</b>
1	Amortyzacja	33273,66	34964,47	133094,64	145837,53
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)				
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-28298,77	-11000,00	-28298,77
5	Zmiana stanu rezerw				
6	Zmiana stanu zapasów		6618,19		
7	Zmiana stanu należności	-6940,65	-400015,91	175873,95	-589648,34
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	262728,08	181919,52	251219,42	132118,31
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-123303,24	26508,63	-135983,15	86230,74
10	Inne korekty				
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>-4758,00</b>	<b>-14040,29</b>	<b>5912,35</b>	<b>-292564,15</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>48040,46</b>	<b>11000,00</b>	<b>122644,88</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>48040,46</b>	<b>11000,00</b>	<b>122644,88</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		48040,46	11000,00	122644,88
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Inne wydatki inwestycyjne				

<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>0,00</b>	<b>48040,46</b>	<b>11000,00</b>	<b>122644,88</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8	Odsetki				
9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)</b>	<b>-4758,00</b>	<b>34000,17</b>	<b>16912,35</b>	<b>-169919,27</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>72176,78</b>	<b>16506,26</b>	<b>50506,43</b>	<b>220425,70</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym</b>	<b>67418,78</b>	<b>50506,43</b>	<b>67418,78</b>	<b>50506,43</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## X. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	IV kw. 2016 01.10 - 31.12.2016	IV kw. 2015 01.10 - 31.12.2015	IV kw. 2016 narastająco 01.01 - 31.12.2016	IV kw. 2015 narastająco 01.01 - 31.12.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1432064,92</b>	<b>1521642,27</b>	<b>1668841,58</b>	<b>1707645,20</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1432064,92</b>	<b>1521642,27</b>	<b>1668841,58</b>	<b>1707645,20</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>
Zmiany kapitału zakładowego				
zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
<b>1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>	<b>145454,60</b>
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Akcje (udziały) własne na początek okresu				
Zmiany akcji (udziałów) własnych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1523386,98</b>	<b>2595434,68</b>	<b>1562190,60</b>	<b>2595434,68</b>

<b>2.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>				
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>				
emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- aktualizacja środków trwałych				
zmniejszenia (z tytułu) korekta kapitału , zwiększenie kapitału podstawowego			38803,62	
pokrycia straty			38803,62	
-podziału spółki				
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1523386,98</b>	<b>2595434,68</b>	<b>1523386,98</b>	<b>2595434,68</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
<b>3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>				
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>				
- zbycia środków trwałych				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				

<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>				
<b>4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
<b>4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>				
zwiększenia (z tytułu)				
podziału zysku z lat ubiegłych				
a) zmniejszenia (z tytułu)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy				
<b>4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
<b>4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>1219247,01</b>		<b>1033244,08</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
<b>4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>1219247,01</b>		<b>1033244,08</b>
zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
zmniejszenia (z tytułu)				
<b>4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>1219247,01</b>		<b>1033244,08</b>
<b>4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-1219247,01</b>		<b>-1033244,08</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-407292,51</b>	<b>164263,58</b>	<b>-407292,51</b>	<b>-38803,62</b>
a) zysk netto		<b>164263,58</b>		
b) strata netto	<b>407292,51</b>		<b>407292,51</b>	<b>38803,62</b>
odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1261549,07</b>	<b>1685905,85</b>	<b>1261549,07</b>	<b>1668841,58</b>

<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				
---------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--

## **XI. Władze Spółki, akcjonariat**

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

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

### **1. Zarząd Forposta S.A.**

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodził:

Tomasz Kuśmierski – Prezes Zarządu

### **2. Rada Nadzorcza Forposta S.A.**

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

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

### **3. Akcjonariat Forposta S.A.**

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

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



powiązaną)*		
Union Investment TFI	113.082 / 113.082	7,77% / 4,61%
Pozostali akcjonariusze - seria B	341.464 / 341.464	23,48% / 13,91%
<b>SUMA</b>	<b>1.454.546 / 2.454.546</b>	<b>100% / 100%</b>

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

## **XII. Opis działalności**

Forposta przed liberalizacją rynku pocztowego wstrzymała współpracę z Poczta Polska. Umowy zawarte z Poczta Polska były długoterminowe i wygasły w pierwszej połowie 2013 r. Spółka w pierwszym kwartale 2013 r., w momencie wejścia w życie przepisów liberalizujących rynek pocztowy w Polsce zamierzała wprowadzić nową usługę – Poczta Miejska. Poczta Miejska jest usługą doręczeń pocztowych w obrębie danej aglomeracji. Jednak ze względu na rozszerzenie usług na Poczta Międzymiejską, decyzję zwiększenia zasięgu z 16 do 49 byłych i obecnych miast wojewódzkich oraz zamiar rozszerzenia działania doręczeń na teren całego kraju i zagranicę, a także opóźnienia wynikające z przedłużających się prac nad wdrożeniem i uruchomieniem systemu CRM oraz reorganizację kadr wdrożenie usługi uległo opóźnieniu. Spółka rozpoczęła faktyczne działania w zakresie świadczenia usług Poczty Miejskiej i Poczty Międzymiejskiej na początku listopada 2013 roku. Jednak wskutek zmian na rynku pocztowym w późniejszym okresie, niezależnie od działań konkurencyjnych Spółka zdecydowała się kontynuować współpracę z Poczta Polska na zasadzie podwykonawstwa w dziedzinie usług doręczeń przesyłek i paczek pocztowych dzięki dobrze rozbudowanej strukturze doręczeniowej na terenie kraju oraz wykorzystaniu nowoczesnych narzędzi oraz rozwiązań w tej dziedzinie.

Założenie Poczty Miejskiej to realizacja usług doręczeń w 49 byłych i obecnych miastach wojewódzkich, tj. lokalne odbiory i doręczenia korespondencji oraz przesyłek pocztowych.

Założenie Poczty Międzymiejskiej to odbiory i doręczenia korespondencji oraz przesyłek pocztowych pomiędzy 49 miastami wojewódzkimi, realizowana przez sieć lokalnych agentów i sortowni.

Założenie działania ogólnopolskiego to usługa doręczeń korespondencji oraz paczek pocztowych na teren całego kraju, a także docelowo zagranicę.

Ponadto Spółka przygotowała usługę dedykowanego dla klienta listonosza, który odbiera całą korespondencję oraz wszystkie przesyłki pocztowe z umówionego miejsca i o umówionym czasie. Uzupełnieniem oferty jest koncepcja ekspresowych doręczeń, tj. realizacja w kolejnym dniu roboczym po dniu odbioru w ramach usługi Poczty Miejskiej oraz do 3 dni od nadania w przypadku Poczty Międzymiejskiej.

W obszarze druków bezadresowych Forposta używa całej gamy narzędzi, dzięki którym każdy klient przy wydajnej pomocy pracowników firmy Forposta ma możliwość zweryfikowania ilości materiału przeznaczonego do kolportażu oraz dopasowania rejonów, a nawet poszczególnych ulic do swoich potrzeb reklamowych. Dzięki rozwiązaniom stosowanym przez Forposta klient czuwa na bieżąco nad całym procesem kolportażu. Wieloletnia praktyka firmy w branży kolportażu, a także wykorzystywanie podczas pracy autorskich baz oraz map interaktywnych zawierających kluczowe informacje geomarketingowe pozwalają Spółce realizować najbardziej skomplikowane zlecenia. Narzędzia te zapewniają zleceniodawcy najwyższą jakość usługi kolportażu w oparciu o kolportaż masowy lub selektywny z uwzględnieniem grupy docelowej klienta.

### **XIII. Spółki zależne**

Forposta S.A. nie posiada spółek zależnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Forposta S.A. zatrudniała 4 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

### **XV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego**

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

### **XVI. Dane teleadresowe**

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

*NIP: 954-23-78-403*

*KRS: 0000391895*