



**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2018 r.
DO 31 GRUDNIA 2018 r.**

Warszawa, dnia 9 lipca 2018 r.

Spis treści:

1. Ogólne informacje o Spółce
 - 1.1. Podstawowe dane
 - 1.2. Zarząd
 - 1.3. Rada Nadzorcza
 - 1.4. Akcjonariat
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
9. Informacje dotyczące liczb osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

1. Ogólne informacje o Spółce

1.1. Podstawowe dane o M-Trans S.A. (dalej „Spółka”, „Emitent”)

Nazwa	M-Trans S.A.
Siedziba	ul. Juranda ze Spychowa 29 03-257 Warszawa
Telefon	(22) 614 43 16
Fax	(22) 814 37 54
E-mail	biuro@mtrans.co
Strona internetowa	www.mtrans.co
NIP	5242363306
REGON	016386607
KRS	0000642663

Spółka zajmuje się specjalistycznym transportem materiałów budowlanych, elementów gabarytowych, stali, drewna, kontenerów oraz maszyn budowlanych. Dysponuje nowoczesnym taborem odpowiednio przygotowanych do tego samochodów samowyładowczych oraz wykwalifikowanymi pracownikami, dzięki temu może zaoferować szeroki wachlarz usług na najwyższym, europejskim poziomie.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

Piotr Olszewski – Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

Emilia Dybka - Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Kiełek - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Liwiński - Członek Rady Nadzorczej

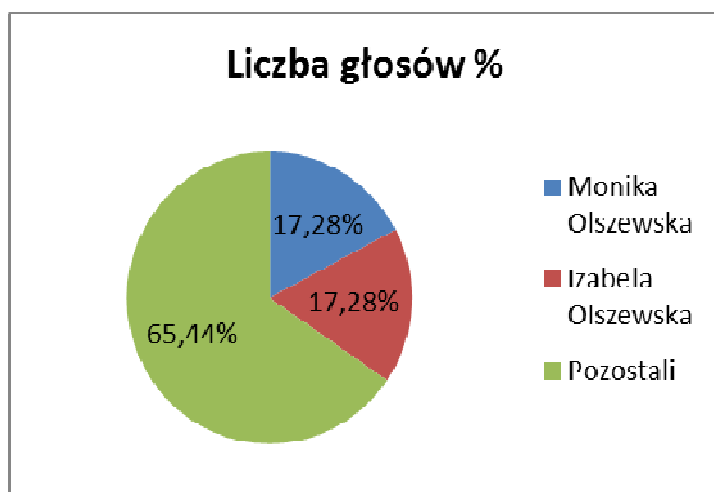
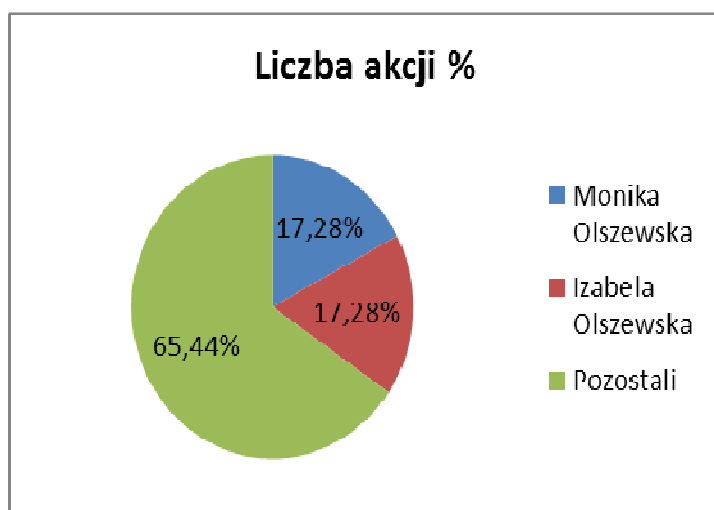
Marzena Nowicka - Członek Rady Nadzorczej

Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji %	Liczba głosów %
Monika Olszewska	17,28%	17,28%
Izabela Olszewska	17,28%	17,28%
Pozostali	65,44%	65,44%



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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów, z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany, te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Ewidencja wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub

rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

Ewidencja środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

Ewidencja środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub

wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Inwestycje długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

Ewidencja należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

Ewidencja środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych

przepisami prawa oraz statutu.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa

przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Ewidencja zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe - w pasywa

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

Ewidencja przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

Ewidencja kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym. Na wynik finansowy

Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	IV kwartał 2017	IV kwartał 2018	IV kwartał 2017 narastająco	IV kwartał 2018 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	725 930,57	2 058 862,76	5 173 103,24	6 780 865,79
- od jednostek powiązanych	326 209,45	0,00	1 922 432,63	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	688 996,12	1 917 384,55	5 129 921,31	6 310 830,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 934,45	141 478,21	43 181,93	470 035,24
B. Koszty działalności operacyjnej	1 519 749,09	1 812 691,09	5 765 014,18	6 450 139,41
I. Amortyzacja	269 286,76	632 072,59	506 187,34	1 438 953,64
II. Zużycie materiałów i energii	402 314,00	318 683,37	1 526 292,99	1 537 842,09
III. Usługi obce	543 454,95	549 191,03	2 550 806,37	2 263 557,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 184,01	23 823,35	53 937,19	82 227,40
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	131 995,96	162 614,78	591 025,69	617 762,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 001,01	34 513,82	119 672,02	123 641,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	99 549,75	21 792,15	374 842,45	81 022,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 962,65	70 000,00	42 250,13	305 131,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-793 818,52	246 171,67	-591 910,94	330 726,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	105 406,62	8 233,22	1 094 525,10	308 355,78
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 229,19	989 117,51	308 350,22
II. Dotacje	0,00	0,00		
III. Inne przychody operacyjne	105 406,62	4,03	105 407,59	5,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,25	2,71	0,36	2,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		
III. Inne koszty operacyjne	0,25	2,71	0,36	2,71
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-688 412,15	254 402,18	502 613,80	639 079,45
G. Przychody finansowe	0,00	0,87	0,09	0,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,87	0,09	0,87
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

H. Koszty finansowe	41 777,22	127 014,98	223 310,62	432 580,33
I. Odsetki, w tym:	27 674,77	124 171,22	84 928,44	420 145,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
IV. Inne	14 102,45	2 843,76	138 382,18	12 435,26
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-730 189,37	127 388,07	279 303,27	206 499,99
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-730 189,37	127 388,07	279 303,27	206 499,99
L. Podatek dochodowy	-49 867,00	88 090,00	0,00	88 090,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-680 322,37	39 298,07	279 303,27	118 409,99

Tabela 2.

Bilans na dzień 31.12.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
A. Aktywa trwałe	6 293 130,12	9 285 833,42
I. Wartości niematerialne i prawne	0,09	0,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,09	0,09
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 204 899,93	7 328 576,10
1. Środki trwałe	5 847 899,93	7 323 076,10
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	2 200 000,00	2 200 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	14 000,00
d) środki transportu	3 647 899,93	5 109 076,10
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	357 000,00	5 500,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 926 800,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 926 800,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 926 800,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		1 926 800,00
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 230,10	30 457,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	88 230,10	30 457,23
B. Aktywa obrotowe	5 977 254,93	6 440 051,89
I. Zapasy	0,00	242 079,35
1. Materiały		225 732,20
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	0,00	16 347,15

M-Trans S.A.ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	2 895 848,96	2 396 629,45
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	2 895 848,96	2 396 629,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 569 217,94	2 018 983,74
- do 12 miesięcy	2 569 217,94	2 018 983,74
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	326 631,02	377 645,71
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 389 092,79	3 004 489,65
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 389 092,79	3 004 489,65
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 389 092,79	3 004 489,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 389 092,79	3 004 489,65
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	692 313,18	796 853,44
Aktywa razem	12 270 385,05	15 725 885,31

BILANS - PASywa	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	4 766 344,61	6 553 071,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 949 962,70	3 349 962,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 837 078,64	2 384 698,81
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	700 000,00	700 000,00
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00
IX. Zysk (strata) netto	279 303,27	118 409,99
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 504 040,44	9 172 813,81
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	3 116 484,30	3 868 390,03
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 116 484,30	3 868 390,03
a) kredyty i pożyczki	818 519,28	695 435,81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 297 965,02	3 172 954,22
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 005 556,14	5 276 731,48
1. Wobec jednostek powiązanych	587 362,16	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	587 362,16	0,00
- do 12 miesięcy	587 362,16	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 418 193,98	5 276 731,48
a) kredyty i pożyczki	1 135 032,64	1 139 663,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	521 836,56	1 442 681,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	1 486 989,07	1 922 442,85

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

wymagalności:		
- do 12 miesięcy	1 486 989,07	1 922 442,85
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	100 445,53	423 869,26
h) z tytułu wynagrodzeń	4 154,18	4 151,68
i) inne	169 736,00	343 923,02
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	382 000,00	27 692,30
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	382 000,00	27 692,30
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	382 000,00	27 692,30
Pasywa razem	12 270 385,05	15 725 885,31

Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IV kwartał 2017	IV kwartał 2018	IV kwartał 2017 narastająco	IV kwartał 2018 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 248 767,82	6 513 773,43	3 190 278,64	6 513 773,43
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 248 767,82	6 513 773,43	3 190 278,64	6 513 773,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 942 346,26	4 049 962,70	1 353 200,00	1 353 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 616,44	0,00	596 762,70	2 696 762,70
a) zwiększenie (z tytułu)	7 616,44	0,00	596 762,70	2 696 762,70
- wydania udziałów (emisji akcji)	7 616,44	0,00	596 762,70	2 696 762,70
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
...				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 949 962,70	4 049 962,70	1 949 962,70	4 049 962,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 837 078,64	2 384 698,81	1 170 159,27	1 170 159,27
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	666 919,37	1 214 539,54
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	666 919,37	1 214 539,54
- emisji akcji				
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	666 919,37	1 214 539,54
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty wprowadzenia akcji do obrotu				
...				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 837 078,64	2 384 698,81	1 837 078,64	2 384 698,81

5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
...				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	700 000,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	700 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	700 000,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy				
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	0,00	0,00	700 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	666 919,37	547 620,17
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	666 919,37	547 620,17
- korekty lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	666 919,37	547 620,17
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	666 919,37	
- podziału zysku z lat ubiegłych				547 620,17
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			0,00	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-680 322,37	39 298,07	279 303,27	118 409,99

a) zysk netto	-680 322,37	39 298,07	279 303,27	118 409,99
b) strata netto				0,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 806 718,97	6 473 959,58	4 766 344,61	6 553 071,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	IV kwartał 2017	IV kwartał 2018	IV kwartał 2017 narastająco	IV kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-680 322,37	39 298,07	279 303,27	118 409,99
II. Korekty razem	597 968,84	361 616,05	3 267 816,17	5 071 728,91
1. Amortyzacja	269 286,76	632 072,59	506 187,34	1 438 953,64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 674,77	124 170,35	84 928,35	420 144,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-105 406,50	-8 229,19	-1 094 524,01	-308 350,22
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-279 385,05		-210 401,45
7. Zmiana stanu należności	856 919,51	-330 273,91	-714 973,87	748 177,12
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-387 553,58	-202 361,53	4 049 432,05	1 746 061,36
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139 936,10	-34 272,87	359 782,33	-97 721,80
10. Inne korekty	76 983,98	459 895,66	76 983,98	1 334 866,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-82 353,53	400 914,12	3 547 119,44	5 190 138,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	105 406,50	12 195,99	1 438 626,10	348 009,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105 406,50	12 195,12	1 438 626,01	348 008,13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,87	0,09	0,87
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,87	0,09	0,87
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		
- odsetki	0,00	0,87	0,09	0,87
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	5 500,01	0,00	6 656 549,15	4 644 161,61
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 500,01	0,00	6 656 549,15	2 717 361,61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00		1 926 800,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		1 926 800,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		1 926 800,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	99 906,49	12 195,99	-5 217 923,05	-4 296 152,61

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 610,28	696,74	3 306 732,59	1 404 630,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 616,44	0,00	596 762,70	1 400 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-4 006,16	696,74	2 009 969,89	4 630,62
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	700 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		
II. Wydatki	66 331,07	511 504,90	1 738 718,95	1 714 403,61
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	38 656,30	34 743,72	1 653 790,51	134 707,62
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	352 589,96		1 159 550,92
8. Odsetki	27 674,77	124 171,22	84 928,44	420 145,07
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-62 720,79	-510 808,16	1 568 013,64	-309 772,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-45 167,83	-97 698,05	-102 789,97	584 213,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-45 167,83	-97 698,05	-102 789,97	584 213,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 434 260,62	3 102 187,70	2 491 882,76	2 420 276,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 389 092,79	3 004 489,65	2 389 092,79	3 004 489,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania		883,54		1 072,14

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Istotne zmiany pozycji bilansu

Porównując IV kwartał 2017 r. z IV kwartałem 2018 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 6 293 130,12 zł do kwoty 9 285 833,42 zł, który jest związany z powiększeniem floty samochodowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w IV kwartale 2018 r. względem IV kwartału 2017 r. z kwoty 4 005 556,14 zł do kwoty 5 276 731,48 zł o zobowiązania z odroczonym terminem płatności dotyczące zakupionej floty.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w IV kwartale 2018 roku w porównaniu do IV kwartału roku 2017 zwiększał stopniowo skalę prowadzonej działalności. Przychody netto ze sprzedaży w IV kwartale 2018 roku wyniosły 2 058 862,76 zł względem przychodów z IV kwartału roku 2017 w wysokości 725 930,57 zł. Zysk netto w IV kwartału roku 2018 wyniósł 39 298,07 zł.

Na redukcję kosztów złożyło się kilka czynników, ale są to w szczególności niższe ceny ropy, wymiana floty, która przyczyniła się do zmniejszenia kosztów związanych z naprawą oraz zakupem części zamiennych oraz pozyskiwanie bardziej rentownych zleceń transportowych.

Informacje o wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu

Dnia 6 grudnia 2018 roku odbyło się pierwsze notowanie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii E i F.

Istotne kierunki rozwoju działalności Spółki

Emitent powiększył stan posiadania floty samochodowej z uwagi na dynamiczny wzrost zleceń w nowych sektorach transportu: kontenery morskie oraz maszyny ciężkie. W kwartale tym stopniowo powiększała się liczba klientów w tradycyjnych specjalizacjach Emitenta. Znacząco zwiększyła się wartość zleceń transportu kontenerów budowlanych.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok 2018.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w treści dokumentu informacyjnego z dnia 19 listopada 2018 r. cele emisji zostały zrealizowane.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W raportowanym okresie nie prowadzono żadnych działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w IV kwartale 2018 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na pełne etaty na 31.12.2018 r.

M-Trans S.A. - 19 pracowników

Oświadczenie Zarządu

Zarząd M-Trans S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.