



**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD DNIA 1 LIPCA 2017 r.
DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 r.**

Warszawa, dnia 14 listopada 2018r.

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 III kwartał 2018 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III 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. Informacje dotyczące liczb osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

1. Ogólne informacje o Spółce

1.1. Podstawowe dane. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółki, Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej

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

1.2. Zarząd

Piotr Olszewski - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

Piotr Liwiński – Członek Rady Nadzorczej

Marzena Nowicka – Członek Rady Nadzorczej

Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej

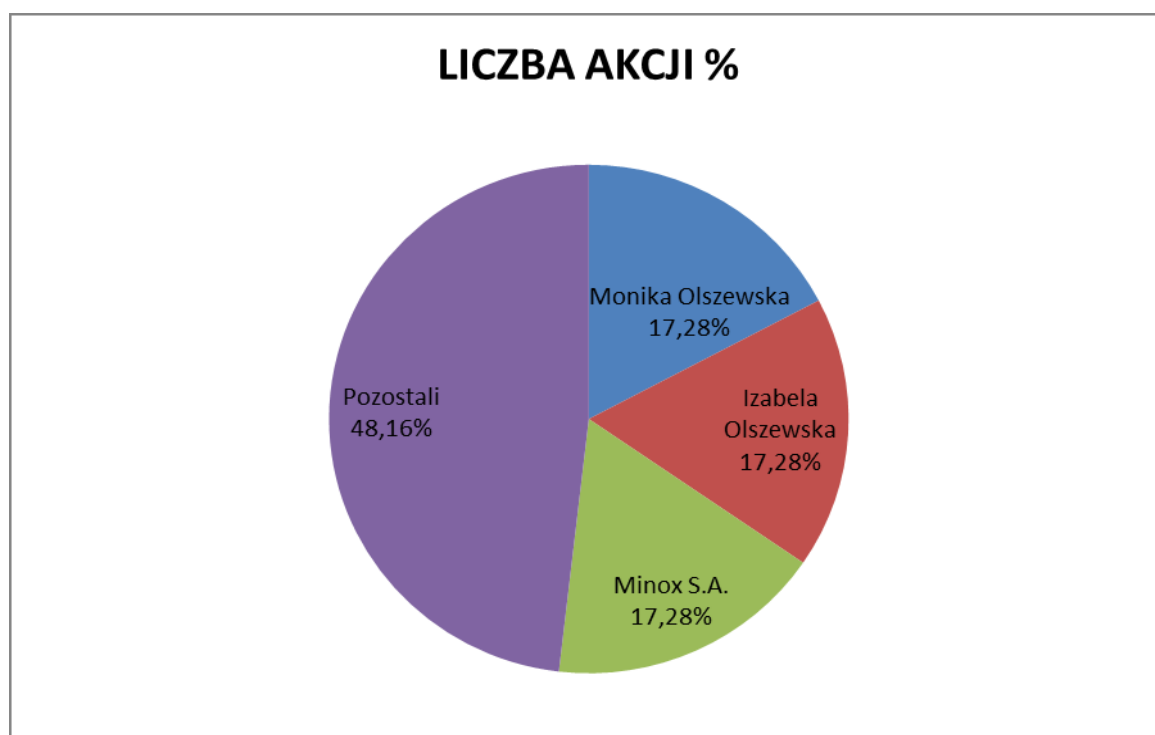
Emilia Dybka – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Kiełek – 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%
Minox S.A.	17,28%	17,28%
Pozostali	48,16%	48,16%



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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta – M-Trans S.A.

- 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

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

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.

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

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

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

- 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 III kwartał 2018 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 361 430,76	1 836 054,71	4 447 172,67	4 722 003,03
- od jednostek powiązanych	884 336,08	412 504,35	1 596 223,18	1 052 919,72
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 355 539,68	1 729 610,36	4 440 925,19	4 393 446,00
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	5 891,08	106 444,35	6 247,48	328 557,03
B. Koszty działalności operacyjnej	1 870 075,44	1 735 384,07	4 245 265,09	4 637 448,32
I. Amortyzacja	207 721,02	268 960,35	236 900,58	806 881,05
II. Zużycie materiałów i energii	387 118,27	441 461,83	1 123 978,99	1 219 158,72
III. Usługi obce	710 020,67	659 391,67	2 007 351,42	1 714 366,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 359,15	18 793,39	44 753,18	58 404,05
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	295 610,97	152 312,40	459 029,73	455 147,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 463,72	30 439,96	93 671,01	89 128,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	188 850,56	24 258,35	275 292,70	59 230,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 931,08	139 766,12	4 287,48	235 131,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-508 644,68	100 670,64	201 907,58	84 554,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	987 117,51	15 000,00	989 118,48	300 122,56
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	989 117,51	15 000,01	989 117,51	300 121,03
II. Dotacje	0,00	0,00		
III. Inne przychody operacyjne	-2 000,00	-0,01	0,97	1,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,11	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,11	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	478 472,83	115 670,64	1 191 025,95	384 677,27
G. Przychody finansowe	-0,01	0,00	0,09	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Odsetki, w tym:	-0,01	0,00	0,09	0,00
- 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
H. Koszty finansowe	102 463,90	167 134,43	181 533,40	305 565,35

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

I. Odsetki, w tym:	0,00	161 923,77	57 253,67	295 973,85
- 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	102 463,90	5 210,66	124 279,73	9 591,50
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	376 008,92	-51 463,79	1 009 492,64	79 111,92
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)	376 008,92	-51 463,79	1 009 492,64	79 111,92
L. Podatek dochodowy	-70 058,00	0,00	49 867,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	446 066,92	-51 463,79	959 625,64	79 111,92

Tabela 2.

Bilans na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
A. Aktywa trwałe	6 663 866,48	9 928 412,94
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,09
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 545 670,75	7 964 614,62
1. Środki trwałe	6 194 170,75	7 959 114,62
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	12 331,67
d) środki transportu	3 994 170,75	5 746 782,95
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	351 500,00	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		

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

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	118 195,73	36 998,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	118 195,73	36 998,23
B. Aktywa obrotowe	6 709 440,54	6 022 275,12
I. Zapasy	0,00	70 000,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	0,00	70 000,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	3 752 768,47	2 066 355,54
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	3 752 768,47	2 066 355,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 281 603,50	1 681 665,67
- do 12 miesięcy	3 281 603,50	1 681 665,67
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	471 164,97	384 689,87
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 434 260,62	3 102 187,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 434 260,62	3 102 187,70
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	2 434 260,62	3 102 187,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 434 260,62	3 102 187,70
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		

2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	522 411,45	783 731,88
Aktywa razem	13 373 307,02	15 950 688,06

BILANS - PASywa	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	5 439 050,54	6 513 773,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 942 346,26	4 049 962,70
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	0,00
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00
IX. Zysk (strata) netto	959 625,64	79 111,92
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 934 256,48	9 436 914,63
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	3 155 140,60	4 107 231,48
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 155 140,60	4 107 231,48
a) kredyty i pożyczki	857 175,58	730 179,53
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 297 965,02	3 377 051,95
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 397 115,88	5 274 298,54
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	1 052 861,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 052 861,27
- do 12 miesięcy	807 746,10	1 052 861,27
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	4 397 115,88	4 221 437,27
a) kredyty i pożyczki	1 139 038,80	1 138 966,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	807 363,12	1 591 173,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 115 246,54	880 457,71
- do 12 miesięcy	2 115 246,54	880 457,71
- powyżej 12 miesięcy		

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

e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	180 520,07	156 056,70
h) z tytułu wynagrodzeń	4 562,63	4 151,68
i) inne	150 384,72	450 631,02
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	382 000,00	55 384,61
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	382 000,00	55 384,61
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	382 000,00	55 384,61
Pasywa razem	13 373 307,02	15 950 688,06

Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na za okres od dnia 1.07.2018 r. dnia 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 248 767,82	6 565 237,22	3 190 278,64	6 565 237,22
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 248 767,82	6 565 237,22	3 190 278,64	6 565 237,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 353 200,00	4 049 962,70	1 353 200,00	1 353 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	589 146,26	0,00	589 146,26	2 696 762,70
a) zwiększenie (z tytułu)	589 146,26	0,00	589 146,26	2 696 762,70
- wydania udziałów (emisji akcji)	589 146,26	0,00	589 146,26	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	1 942 346,26	4 049 962,70	1 942 346,26	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				

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

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	1 837 078,64	1 170 159,27	1 170 159,27
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	547 620,17	666 919,37	1 214 539,54
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	547 620,17	666 919,37	1 214 539,54
- emisji akcji				
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	547 620,17	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 początku 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		0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy				
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	700 000,00	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	547 620,17	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	547 620,17	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	547 620,17	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	-547 620,17	0,00	0,00
8. Wynik netto	446 066,92	-51 463,79	959 625,64	79 111,92
a) zysk netto	446 066,92	0,00	959 625,64	79 111,92
b) strata netto		51 463,79		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 925 491,82	6 383 197,72	5 439 050,54	6 513 773,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	446 066,92	-51 463,79	959 625,64	79 111,92
II. Korekty razem	2 264 747,69	1 786 530,17	2 669 847,33	4 710 112,86
1. Amortyzacja	207 721,02	268 960,35	236 900,58	806 881,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,01	161 923,77	57 253,58	295 973,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-989 117,51	-15 000,01	-989 117,51	-300 121,03
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-33 321,77		68 983,60
7. Zmiana stanu należności	-984 884,09	-273 779,77	-1 571 893,38	1 078 451,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 382 523,49	1 534 249,99	4 436 985,63	1 948 422,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	648 504,77	-99 993,85	499 718,43	-63 448,93
10. Inne korekty	0,00	243 491,46		874 970,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 710 814,61	1 735 066,38	3 629 472,97	4 789 224,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 333 219,50	15 000,01	1 333 219,60	335 813,01
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 333 219,51	15 000,01	1 333 219,51	335 813,01
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-0,01	0,00	0,09	0,00

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	-0,01	0,00	0,09	0,00
- 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	-0,01	0,00	0,09	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	5 813 900,54	1 495 934,96	6 651 049,14	4 644 161,61
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 813 900,54	1 495 934,96	6 651 049,14	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)	-4 480 681,04	-1 480 934,95	-5 317 829,54	-4 308 348,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 303 122,31	-359,34	3 303 122,31	1 403 933,88
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	589 146,26	0,00	589 146,26	1 400 000,00
2. Kredyty i pożyczki	2 013 976,05	-359,34	2 013 976,05	3 933,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		
II. Wydatki	1 533 961,23	372 166,14	1 672 387,88	1 202 898,71
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	1 533 961,23	33 321,30	1 615 134,21	99 963,90
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	176 921,07		806 960,96
8. Odsetki	0,00	161 923,77	57 253,67	295 973,85
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 769 161,08	-372 525,48	1 630 734,43	201 035,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-705,35	-118 394,05	-57 622,14	681 911,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-705,35	-118 394,05	-57 622,14	681 911,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 434 965,97	3 220 581,75	2 491 882,76	2 420 276,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 434 260,62	3 102 187,70	2 434 260,62	3 102 187,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		188,60		188,60

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III 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 III kwartały 2017 z 2018 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 6.663.866,48 zł do kwoty 9.928.412,94 zł, który jest związany z umowami leasingu samochodów ciężarowych. Spółka podwyższyła kapitał własny z kwoty 5.439.050,54 do 6.513.773,43 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w III kwartale 2018 r. względem III kwartału 2017r. z kwoty 4.397.115,88zł do kwoty 5.274.298,54 zł. Wzrost w komentowanej pozycji jest związany z ujęciem zobowiązań z odroczonym terminem płatności dotyczących zakupionej floty.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w III kwartale 2018 roku w porównaniu do III kwartału roku 2017 zwiększał stopniowo skalę prowadzonej działalności. Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku wzrosły o 5,8 proc. względem przychodów z III kwartału roku 2017 w ujęciu narastającym. Zysk netto znacząco zmalał względem III kwartału roku 2017, co jest spowodowane 8,46% wzrostem kosztów działalności operacyjnej w ujęciu narastającym oraz wzrost kosztów finansowych o 40,6%.

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.

W omawianym okresie Emitent koncentrował się zasadniczo na realizacji umów leasingowych. Zwiększenia floty samochodowej Emitenta poprzez pozyskanie ww. pojazdów stanowi częściową realizację celów emisji akcji Serii F.

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

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.

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

Emitent na dzień 30.09.2018 r. w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniał 22 pracowników.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd M-Trans S.A. 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.