



**RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2017 r.  
DO 30 CZERWCA 2017 r.**

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2017r.

## 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 II kwartał 2017 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2017 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

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

## 1.2. Zarząd

Łukasz Łodej – 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

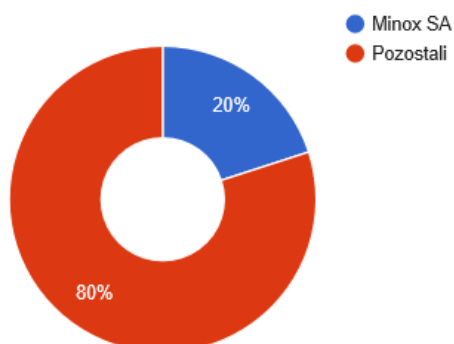
Michał Burzykowski - Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Borzewski - Członek Rady Nadzorczej

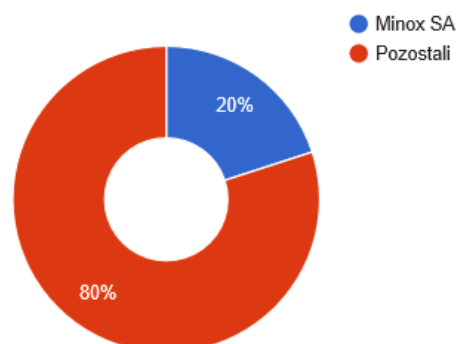
## 1.4. Akcjonariat

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

Podział kapitału



Podział głosów



## **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

#### **M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa

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 pomniejszającą 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 rezerwowy 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) rezerwowy 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

**M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa

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 II kwartał 2017 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	II kwartał 2016	II kwartał 2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 482 476,81	1 559 974,96	2 675 784,24	3 085 741,91
- od jednostek powiązanych	455 794,45	443 110,40	778 927,10	711 887,10
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 480 851,81	1 559 974,96	2 674 159,24	3 085 385,51
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	1 625,00	0,00	1 625,00	356,40
B. Koszty działalności operacyjnej	1 347 699,52	942 974,34	2 544 536,44	2 375 189,65
I. Amortyzacja	19 504,78	14 589,78	34 814,22	29 179,56
II. Zużycie materiałów i energii	387 778,68	401 771,86	745 464,25	736 860,72
III. Usługi obce	660 820,69	506 560,00	1 222 009,01	1 297 330,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 462,48	14 042,80	33 305,97	25 394,03
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	
V. Wynagrodzenia	155 118,09	0,00	310 759,97	163 418,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 276,71	1 600,00	65 152,24	36 207,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	72 113,09	4 409,90	131 405,78	86 442,14
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 625,00	0,00	1 625,00	356,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	134 777,29	617 000,62	131 247,80	710 552,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 640,43	2 000,00	63 310,12	2 000,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 813,00	0,00	32 813,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	
III. Inne przychody operacyjne	827,43	2 000,00	30 497,12	2 000,97

E. Pozostałe koszty operacyjne	2 399,30	0,00	33 719,07	0,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	
III. Inne koszty operacyjne	2 399,30	0,00	33 719,07	0,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	135 018,42	619 000,62	160 838,85	712 553,12
G. Przychody finansowe	110,07	0,01	110,52	0,10
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
II. Odsetki, w tym:	0,32	0,01	0,77	0,10
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
V. Inne	109,75	0,00	109,75	0,00
H. Koszty finansowe	41 850,57	44 006,09	75 527,34	79 069,50
I. Odsetki, w tym:	29 683,41	24 911,57	53 036,37	57 253,67
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
IV. Inne	12 167,16	19 094,52	22 490,97	21 815,83
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	93 277,92	574 994,54	85 422,03	633 483,72
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)	93 277,92	574 994,54	85 422,03	633 483,72
L. Podatek dochodowy	18 126,00	119 925,00	21 014,00	119 925,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	75 151,92	455 069,54	64 408,03	513 558,72

**Tabela 2.**

Bilans na dzień 30.06.2017 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>672 167,73</b>	<b>1 459 326,06</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	160 701,75	939 491,23
1. Środki trwałe	160 701,75	939 491,23
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 100,36	2 782,98
d) środki transportu	155 601,39	936 708,25
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
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	344 102,00	344 102,00
1. Nieruchomości	344 102,00	344 102,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- 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	167 363,98	175 732,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	167 363,98	175 732,83
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 551 902,86</b>	<b>5 934 229,47</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		

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

3. Produkty gotowe		
4. Towary		0,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	2 820 060,73	2 767 884,38
1. Należności od jednostek powiązanych	199 264,11	95 216,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	199 264,11	95 216,00
- do 12 miesięcy	199 264,11	95 216,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	2 620 796,62	2 672 668,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 449 410,41	2 349 813,66
- do 12 miesięcy	2 449 410,41	2 349 813,66
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	96 105,92	10 500,47
c) inne	75 280,29	312 354,25
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	149 131,53	2 434 965,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	149 131,53	2 434 965,97
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	149 131,53	2 434 965,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	149 131,53	2 434 965,97
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	582 710,60	731 379,12
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 224 070,59</b>	<b>7 393 555,53</b>

BILANS - PASYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2017
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 620 547,30</b>	<b>3 703 837,36</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 080 000,00	1 353 200,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	476 139,27	1 837 078,64
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		

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

VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowý (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IX. Zysk (strata) netto	64 408,03	513 558,72
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 603 523,29</b>	<b>3 689 718,17</b>
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	1 100 000,09	1 333 378,10
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 100 000,09	1 333 378,10
a) kredyty i pożyczki	1 100 000,09	893 540,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		439 837,31
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 503 523,20	2 356 340,07
1. Wobec jednostek powiązanych	1 107,38	54 031,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 107,38	16 174,04
- do 12 miesięcy	1 107,38	16 174,04
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		37 857,69
2. Wobec pozostałych jednostek	1 502 415,82	2 302 308,34
a) kredyty i pożyczki	561 250,42	622 658,77
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		147 914,34
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	473 522,37	1 100 928,81
- do 12 miesięcy	473 522,37	1 100 928,81
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	356 741,00	331 155,11
h) z tytułu wynagrodzeń		5 962,28
i) inne	110 902,03	93 689,03
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		

**M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa



- krótkoterminowe		0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 224 070,59</b>	<b>7 393 555,53</b>

### Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2017 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	II kwartał 2016	II kwartał 2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 545 395,38</b>	<b>3 248 767,82</b>	<b>1 556 139,27</b>	<b>3 190 278,64</b>
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 545 395,38</b>	<b>3 248 767,82</b>	<b>1 556 139,27</b>	<b>3 190 278,64</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 080 000,00</b>	<b>1 353 200,00</b>	<b>1 080 000,00</b>	<b>1 353 200,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00			
	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00			
...	0,00			
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 080 000,00</b>	<b>1 353 200,00</b>	<b>1 080 000,00</b>	<b>1 353 200,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
...	0,00			
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	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	0,00			
b) zmniejszenie	0,00			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00		0,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>370 719,21</b>	<b>1 170 159,27</b>	<b>370 719,21</b>	<b>1 170 159,27</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	105 420,06	666 919,37	105 420,06	666 919,37
a) zwiększenie (z tytułu)	105 420,06	666 919,37	105 420,06	666 919,37
- emisji akcji	0,00	0,00		0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	105 420,06	666 919,37	105 420,06	666 919,37
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00			
...	0,00			

**M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty wprowadzenia akcji do obrotu	0,00			
...	0,00			
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>476 139,27</b>	<b>1 837 078,64</b>	<b>476 139,27</b>	<b>1 837 078,64</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
...	0,00			
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00			
...	0,00			
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy	0,00			
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...	0,00			
...	0,00			
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>105 420,06</b>	<b>666 919,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	105 420,06	666 919,37	1 796,09	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	103 623,97	666 919,37
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	103 623,97	666 919,37
- korekty lat ubiegłych	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	105 420,06	666 919,37	105 420,06	666 919,37
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	105 420,06	666 919,37	105 420,06	666 919,37
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00			
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	0,00			
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	0,00			
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...	0,00			

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	0,00
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>75 151,92</b>	<b>455 069,54</b>	<b>64 408,03</b>	<b>513 558,72</b>
a) zysk netto	75 151,92	455 069,54	64 408,03	513 558,72
b) strata netto	0,00			
c) odpisy z zysku	0,00			
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 631 291,19</b>	<b>3 645 348,18</b>	<b>1 620 547,30</b>	<b>3 703 837,36</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0</b>			

#### Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	II kwartał 2016	II kwartał 2017	II kwartał 2016 narastająco	II kwartał 2017 narastająco
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	103 623,97	455 069,54	666 919,37	507 620,07
II. Korekty razem	-1 015 035,45	-299 976,35	730 225,28	828 931,37
1. Amortyzacja	66 589,58	14 589,78	63 993,78	34 814,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122 619,33	-0,01	120 688,04	88 654,24
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00		
5. Zmiana stanu rezerw		0,00		
6. Zmiana stanu zapasów		0,00		
7. Zmiana stanu należności	-246 926,87	-324 926,22	258 670,14	722 357,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 080 012,93	199 676,57	498 566,92	216 423,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	120 899,35	-189 316,47	-211 693,60	-233 317,97
10. Inne korekty	1 796,09	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-911 411,48	155 093,19	1 397 144,65	1 336 551,44
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	1 239 624,00	0,01	110,90	110,75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	239 622,73	0,00		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 000 001,27	0,01	110,90	110,75
a) w jednostkach powiązanych		0,00		
b) w pozostałych jednostkach	1 000 001,27	0,01	110,90	110,75
- zbycie aktywów finansowych		0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 000 000,00	0,00		
- odsetki	1,27	0,01	110,90	110,75
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00		
II. Wydatki	61 466,74	50 058,38	18 098,30	18 098,30

**M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 466,74	50 058,38	18 098,30	18 098,30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00		
a) w jednostkach powiązanych		0,00		
b) w pozostałych jednostkach		0,00		
- nabycie aktywów finansowych		0,00		
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00		
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	1 178 157,26	-50 058,37	-17 987,40	-17 987,55
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	499 295,23	0,00	967 220,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	967 220,00	
2. Kredyty i pożyczki	499 295,23	0,00		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00		
4. Inne wpływy finansowe		0,00		
II. Wydatki	378 273,92	48 243,86	256 055,04	190 145,15
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	255 653,32	48 243,86	135 256,10	101 380,16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00		
8. Odsetki	122 620,60	0,00	120 798,94	88 764,99
9. Inne wydatki finansowe		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	121 021,31	-48 243,86	711 164,96	-190 145,15
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	387 767,09	56 790,96	2 090 322,21	1 128 418,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	387 767,09	56 790,96	2 090 322,21	1 128 418,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 793,46	2 378 175,01	401 560,55	401 560,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	401 560,55	2 434 965,97	2 491 882,76	1 529 979,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**M-Trans S.A.**

ul. Juranda ze Spychowa 29  
03-257 Warszawa

#### **4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2017 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

##### **Istotne zmiany pozycji bilansu**

Porównując II kwartał 2016 r. z II kwartałem 2017 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 672 167,73 zł do kwoty 1 459 326,06 zł, który jest związany z powiększeniem floty samochodowej. Również w aktywach obrotowych można zaobserwować wzrost o ok. 54% względem II kwartału z roku ubiegłego spowodowany wzrostem środków pieniężnych.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w II kwartale 2017 r. względem I kwartału 2016 r. o zobowiązania z odroczonym terminem płatności dotyczące zakupionej floty.

##### **Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat**

Emitent w II kwartale 2017 roku w porównaniu do II kwartału roku 2016 zwiększał stopniowo skalę prowadzonej działalności. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2017 roku wzrosły o 5 proc. względem przychodów z II kwartału roku 2016. Zysk netto znacząco wzrósł, aż o 83,5 %względem II kwartału roku 2016.

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.

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

Emitent w II kwartale 2017 roku uzyskał zysk netto w wysokości 455 069,54 zł. Jest to znaczny wzrost przychodów względem I kwartału 2017 roku, co pozwala przypuszczać, że wypracowanie prognozowanego zysku netto na koniec roku obrotowego w kwocie 1.100.000 zł będzie możliwe.

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

Emitent dnia 4 kwietnia 2017 roku ramach realizacji umowy ramowej leasingu operacyjnego, Emitentowi zostały wydane 2 ciągniki siodłowe, marki SCANIA. Wartości jednego ciągnika siodłowego wynosi 348.255,70 zł. Zwiększenia floty samochodowej Emitenta poprzez pozyskanie ww. pojazdów stanowi częściową realizację celów emisji akcji Serii B, akcji Serii C oraz akcji Serii D.

W omawianym okresie Emitent podpisał 3 listy intencyjne :

- z kontrahentem Emitenta wyrażający zamiar Stron w zakresie zawarcia umowy, której przedmiotem będzie określenie warunków stałej współpracy, w zakresie świadczenia przez Emitenta usług transportowych tj. dostaw oraz odbiorów kontenerów dla oddziału Kontrahenta we Wrocławiu.

- z Mobilbox Polska wyrażające zamiar Stron w zakresie zawarcia umowy, której przedmiotem będzie określenie warunków stałej współpracy, w zakresie świadczenia przez Emitenta usług transportowych tj. dostaw oraz odbiorów kontenerów dla oddziału Kontrahenta we Wrocławiu.
- z Certus Technologie Budowlane sp. z o.o. (został zawarty list intencyjny, wyrażający zamiar Stron w zakresie zawarcia umowy, której przedmiotem będzie określenie warunków stałej współpracy, w zakresie świadczenia przez Emitenta usług transportowych tj. dostaw materiałów budowlanych na terenie województwa Mazowieckiego.

W dniu 13 kwietnia 2017 roku Emitent zawarł umowę przedwstępną sprzedaży niezabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w miejscowości Wierzbica - powiat Legionowski, gmina Serock. Na mocy wskazanej powyżej umowy przedwstępnej Emitent zobowiązał się zbyć Nieruchomość za cenę netto wynoszącą 1.320.000 zł. W konsekwencji, dnia 23 maja 2017 roku doszło do zawarcia warunkowej umowy sprzedaży ww. nieruchomości. Na mocy Umowy, Emitent zobowiązał się zbyć Nieruchomość na rzecz Spółki Złoty Lin sp. z o.o. za cenę netto wynoszącą 1.320.000 zł, powiększoną o należy podatek od towarów i usług "VAT" w wysokości 23 %, tj. o kwotę podatku 303.600 zł, tj. za łączną kwotę brutto w wysokości 1.623.600 zł.

Zarząd M-Trans S.A. w dniu 22 czerwca 2017 roku na stronie internetowej Spółki, oraz na stronie internetowej Oferującego - Polski Dom Maklerski S.A. opublikowane zostało Memorandum Informacyjne dotyczące emisji akcji serii E.

## **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.**

**Liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na pełne etaty**

**na 30.06.2016 r.**

M-Trans S.A. - 19 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.