



**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD DNIA 1 PAŹDZIERNIKA 2017 r.
DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 r.**

Warszawa, dnia 14 lutego 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 IV kwartał 2017 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV 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

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

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

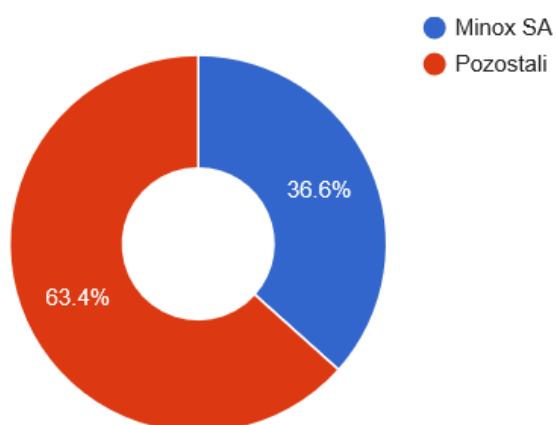
Dariusz Borzewski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

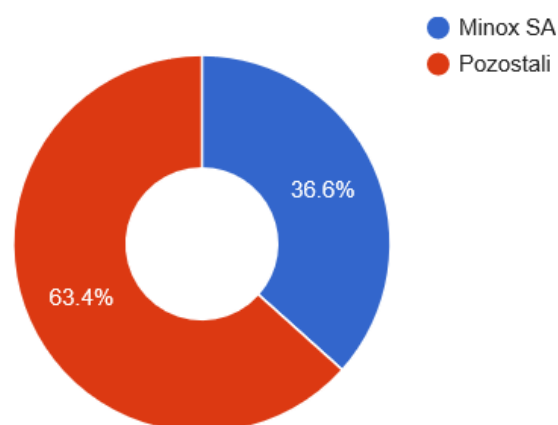
Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	Akcjonariat wg liczby akcji (%)	Liczba akcji
MINOX S.A.	36,6	9.707.000
Pozostali	63,4	16.792.627

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 IV kwartał 2017 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	IV kwartał 2016	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016 narastająco	IV kwartał 2017 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 968 380,61	725 930,57	6 152 712,65	5 173 103,24
- od jednostek powiązanych	464 862,10	326 209,45	1 731 717,34	1 922 432,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 966 370,65	688 996,12	6 138 290,51	5 129 921,31
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 009,96	36 934,45	14 422,14	43 181,93
B. Koszty działalności operacyjnej	1 734 882,24	1 519 749,09	5 221 569,96	5 765 014,18
I. Amortyzacja	29 179,56	269 286,76	63 993,78	506 187,34
II. Zużycie materiałów i energii	599 806,65	402 314,00	1 599 914,76	1 526 292,99
III. Usługi obce	766 319,23	543 454,95	2 347 649,28	2 550 806,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 444,98	9 184,01	40 852,45	53 937,19
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		
V. Wynagrodzenia	152 962,29	131 995,96	620 778,24	591 025,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 901,84	26 001,01	133 517,00	119 672,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	133 158,53	99 549,75	402 130,29	374 842,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 109,16	37 962,65	12 734,16	42 250,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	233 498,37	-793 818,52	931 142,69	-591 910,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,07	105 406,62	71 599,90	1 094 525,10
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	33 913,00	989 117,51
II. Dotacje	0,00	0,00		
III. Inne przychody operacyjne	0,07	105 406,62	37 686,90	105 407,59
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,25	36 124,87	0,36
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	0,25	36 124,87	0,36
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	233 498,44	-688 412,15	966 617,72	502 613,80
G. Przychody finansowe	0,15	0,00	2 241,58	0,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Odsetki, w tym:	0,15	0,00	110,90	0,09
- 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	2 130,68	0,00

H. Koszty finansowe	36 832,29	41 777,22	150 218,93	223 310,62
I. Odsetki, w tym:	32 033,95	27 674,77	120 798,94	84 928,44
- 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	4 798,34	14 102,45	29 419,99	138 382,18
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	196 666,30	-730 189,37	818 640,37	279 303,27
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)	196 666,30	-730 189,37	818 640,37	279 303,27
L. Podatek dochodowy	37 367,00	-49 867,00	151 721,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	159 299,30	-680 322,37	666 919,37	279 303,27

Tabela 2.

Bilans na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
A. Aktywa trwałe	676 537,11	6 293 130,12
I. Wartości niematerialne i prawne	0,10	0,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,10	0,09
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	131 522,09	6 204 899,93
1. Środki trwałe	131 522,09	5 847 899,93
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		2 200 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 590,36	0,00
d) środki transportu	129 931,73	3 647 899,93
e) inne środki trwałe		0,00
2. Środki trwałe w budowie		357 000,00
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	344 102,00	0,00
1. Nieruchomości	344 102,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

- 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	200 912,92	88 230,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	200 912,92	88 230,10
B. Aktywa obrotowe	5 230 170,54	5 977 254,93
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		0,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	2 180 875,09	2 895 848,96
1. Należności od jednostek powiązanych	487 761,83	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	487 761,83	0,00
- do 12 miesięcy	487 761,83	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 693 113,26	2 895 848,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 323 044,08	2 569 217,94
- do 12 miesięcy	1 323 044,08	2 569 217,94
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70 442,67	0,00
c) inne	299 626,51	326 631,02
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 491 882,76	2 389 092,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 491 882,76	2 389 092,79
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	2 491 882,76	2 389 092,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 491 882,76	2 389 092,79

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

- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	557 412,69	692 313,18
Aktywa razem	5 906 707,65	12 270 385,05
BILANS - PASYWA	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	3 190 278,64	4 766 344,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 353 200,00	1 949 962,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 170 159,27	1 837 078,64
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		700 000,00
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IX. Zysk (strata) netto	666 919,37	279 303,27
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 716 429,01	7 504 040,44
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	966 666,77	3 116 484,30
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	966 666,77	3 116 484,30
a) kredyty i pożyczki	966 666,77	818 519,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		2 297 965,02
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 749 762,24	4 005 556,14
1. Wobec jednostek powiązanych	2 516,16	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 516,16	0,00
- do 12 miesięcy	2 516,16	587 362,16
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 747 246,08	4 005 556,14
a) kredyty i pożyczki	630 705,77	1 135 032,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		521 836,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	507 570,06	2 074 351,23
- do 12 miesięcy	507 570,06	2 074 351,23

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

- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	507 749,17	100 445,53
h) z tytułu wynagrodzeń	1 329,77	4 154,18
i) inne	99 891,31	169 736,00
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	382 000,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	382 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0,00	382 000,00
Pasywa razem	5 906 707,65	12 270 385,05

Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	IV kwartał 2016	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016 narastająco	IV kwartał 2017 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 063 759,34	3 248 767,82	1 556 139,27	3 190 278,64
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 063 759,34	3 248 767,82	1 556 139,27	3 190 278,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 080 000,00	1 942 346,26	1 080 000,00	1 353 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	273 200,00	7 616,44	273 200,00	596 762,70
a) zwiększenie (z tytułu)	273 200,00	7 616,44	273 200,00	596 762,70
- wydania udziałów (emisji akcji)	273 200,00	7 616,44	273 200,00	596 762,70
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
...				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 353 200,00	1 949 962,70	1 353 200,00	1 949 962,70
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

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

...				
...				
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	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	476 139,27	1 837 078,64	370 719,21	1 170 159,27
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	694 020,00	0,00	799 440,06	666 919,37
a) zwiększenie (z tytułu)	694 020,00	0,00	799 440,06	666 919,37
- emisji akcji	694 020,00		694 020,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	105 420,06	666 919,37
- 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	1 170 159,27	1 837 078,64	1 170 159,27	1 837 078,64
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu	0,00		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	700 000,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	700 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	700 000,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy				
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS		0,00		700 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	700 000,00	0,00	700 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	1 796,09	0,00

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	1 796,09	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	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				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	105 420,06	666 919,37
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	105 420,06	666 919,37
- podziału zysku z lat ubiegłych				
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, - korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	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				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	159 299,30	-680 322,37	666 919,37	279 303,27
a) zysk netto	159 299,30	-680 322,37	666 919,37	279 303,27
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 409 458,57	3 806 718,97	3 190 278,64	4 766 344,61
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	IV kwartał 2016	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016 narastająco	IV kwartał 2017 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	159 299,30	-680 322,37	666 919,37	279 303,27
II. Korekty razem	-98 706,09	597 968,84	730 225,28	3 267 816,17
1. Amortyzacja	29 179,56	269 286,76	63 993,78	506 187,34
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32 033,80	27 674,77	120 688,04	84 928,35
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-105 406,50		-1 094 524,01
5. Zmiana stanu rezerw		0,00		
6. Zmiana stanu zapasów		0,00		
7. Zmiana stanu należności	-463 687,24	856 919,51	258 670,14	-714 973,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	282 143,42	-387 553,58	498 566,92	4 049 432,05
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 624,37	-139 936,10	-211 693,60	359 782,33
10. Inne korekty	0,00	76 983,98		76 983,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	60 593,21	-82 353,53	1 397 144,65	3 547 119,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,15	105 406,50	110,90	1 438 626,10
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	105 406,50		1 438 626,01
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,15	0,00	110,90	0,09
a) w jednostkach powiązanych		0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,15	0,00	110,90	0,09
- zbycie aktywów finansowych		0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00		
- odsetki	0,15	0,00	110,90	0,09
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00		
II. Wydatki	0,00	5 500,01	18 098,30	6 656 549,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	5 500,01	18 098,30	6 656 549,15
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)	0,15	99 906,49	-17 987,40	-5 217 923,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	967 220,00	3 610,28	967 220,00	3 306 732,59
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	967 220,00	7 616,44	967 220,00	596 762,70
2. Kredyty i pożyczki		-4 006,16		2 009 969,89
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00		700 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00		
II. Wydatki	65 909,89	66 331,07	256 055,04	1 738 718,95

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

1. Nabywanie 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	33 875,94	38 656,30	135 256,10	1 653 790,51
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	32 033,95	27 674,77	120 798,94	84 928,44
9. Inne wydatki finansowe		0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	901 310,11	-62 720,79	711 164,96	1 568 013,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	961 903,47	-45 167,83	2 090 322,21	-102 789,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	961 903,47	-45 167,83	2 090 322,21	-102 789,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 529 979,29	2 434 260,62	401 560,55	2 491 882,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 491 882,76	2 389 092,79	2 491 882,76	2 389 092,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV 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 IV kwartał 2016 r. z IV kwartałem 2017 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 676 537,11 zł do kwoty 6 293 130,12 zł, który jest związany z powiększeniem floty samochodowej oraz zakupem nieruchomości. Również w aktywach obrotowych można zaobserwować wzrost z kwoty 5.230.170,54 zł na 5.977.254, 93 zł względem IV kwartału z roku ubiegłego spowodowany wzrostem na pozycji należności krótkoterminowe.

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

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2017 roku zmalały, względem przychodów z IV kwartału roku 2017 narastająco ok. 980 tys. zł, co spowodowane jest ograniczeniem świadczenia usług transportowych poza granicami kraju. Jednocześnie zysk netto znacząco zmalał w ujęciu narastającym, o 387 tys zł względem IV kwartału roku 2016. Koszty nieznacznie wzrosły.

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

Emitent w IV kwartale 2017 roku uzyskał stratę w wysokości - 680 322,37 zł, a w ujęciu narastającym zysk netto wynosił 279 303,27 zł, co wskazuje, iż wypracowanie prognozowanego zysku netto na koniec roku obrotowego w kwocie 1.100.000 zł nie będzie możliwe.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta postanowił odwołać przedmiotowe prognozy. Informacja w sprawie odwołania prognoz została opublikowana raportem bieżącym ESPI nr 5/2018 .

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

W raportowanym okresie Emitent kontynuował działalność w zakresie realizacji celów określonych w dokumencie informacyjnym.

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 samowładowczych 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 31.12.2017 r.

M-Trans S.A. - 18 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.