



**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2019 r.
DO 30 CZERWCA 2019 r.**

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2019 r.

Spis treści:

1. Ogólne informacje o Spółce
 - 1.1. Podstawowe dane
 - 1.2. Zarząd
 - 1.3. Rada Nadzorcza
 - 1.4. Akcjonariat
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2019 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
9. Informacje dotyczące liczb osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

1. Ogólne informacje o Spółce

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

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

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

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

Piotr Olszewski – Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

Emilia Dybka - Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Kiełek - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Liwiński - Członek Rady Nadzorczej

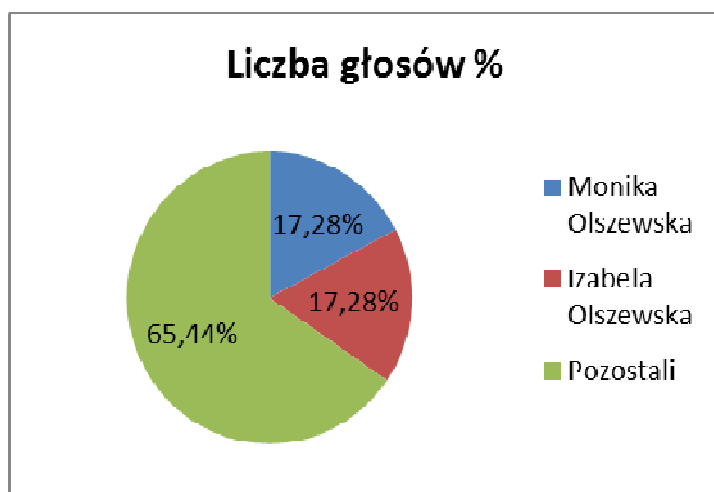
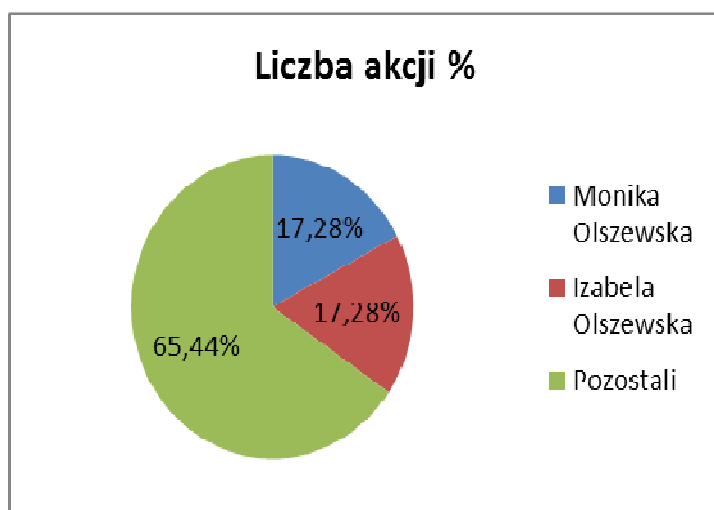
Marzena Nowicka - Członek Rady Nadzorczej

Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

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

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



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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

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

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

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

Ewidencja wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 10.000 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub

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

Ewidencja środków trwałych

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

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

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 10.000 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

Ewidencja środków trwałych w budowie

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

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

Inwestycje długoterminowych

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

Ewidencja należności

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

Ewidencja środków pieniężnych

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

Kapitały (fundusze) własne

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

przepisami prawa oraz statutu.

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa

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

Ewidencja zobowiązań

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

Rozliczenia międzyokresowe - w pasywa

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

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

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

Ewidencja przychodów

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

Ewidencja kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym. Na wynik finansowy

Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik brutto korygują:

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

Podatek dochodowy odroczony

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

3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	II kwartał 2018	II kwartał 2019	II kwartał 2018 narastająco	II kwartał 2019 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 729 922,54	1 925 374,85	2 885 948,32	3 463 947,37
- od jednostek powiązanych	391 619,57	0,00	640 415,37	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 508 175,66	1 760 169,67	2 663 835,64	3 298 742,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	221 746,88	165 205,18	222 112,68	165 205,18
B. Koszty działalności operacyjnej	1 581 818,93	1 394 916,86	2 902 064,25	3 027 590,32
I. Amortyzacja	268 960,35	476 952,11	537 920,70	967 238,68
II. Zużycie materiałów i energii	425 456,91	307 951,37	777 696,89	707 750,86
III. Usługi obce	576 913,64	402 084,63	1 054 975,18	923 192,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 009,25	14,00	39 610,66	3 104,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	154 527,14	157 367,38	302 835,47	324 209,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 344,11	31 435,21	58 688,05	64 453,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 241,95	19 112,16	34 971,72	37 641,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 365,58	0,00	95 365,58	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	148 103,61	530 457,99	-16 115,93	436 357,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	2,42	285 122,56	9 132,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	285 121,02	9 130,08
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	
III. Inne przychody operacyjne	0,00	2,42	1,54	2,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1,66	0,00	4 414,55
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	0,00	1,66	0,00	4 414,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	148 103,61	530 458,75	269 006,63	441 075,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	0,00	0,00	0,00	0,00

H. Koszty finansowe	62 683,48	191 991,47	138 430,92	281 896,69
I. Odsetki, w tym:	49 121,64	191 781,13	134 050,08	277 521,56
- 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	13 561,84	210,34	4 380,84	4 375,13
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31

Tabela 2.**Bilans na dzień 30.06.2019 r. wraz z danymi porównawczymi**

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2019
A. Aktywa trwałe	8 718 024,68	11 151 308,45
I. Wartości niematerialne i prawne	0,09	0,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,09	0,09
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 737 640,01	9 196 244,97
1. Środki trwałe	6 732 140,01	9 190 744,97
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	12 887,78	14 000,00
d) środki transportu	4 519 252,23	6 975 814,97
e) inne środki trwałe	0,00	930,00
2. Środki trwałe w budowie	5 500,00	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	1 926 800,00	1 926 800,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 926 800,00	1 926 800,00
a) w jednostkach powiązanych	1 926 800,00	1 926 800,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe	1 926 800,00	1 926 800,00
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 584,58	28 263,39
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	53 584,58	28 263,39
B. Aktywa obrotowe	5 811 323,28	6 342 110,13
I. Zapasy	103 321,77	85 261,04
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	103 321,77	85 261,04
5. Zaliczki na dostawy		

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

II. Należności krótkoterminowe	1 792 575,77	3 208 881,28
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	1 792 575,77	3 208 881,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 529 065,50	2 814 181,52
- do 12 miesięcy	1 529 065,50	2 814 181,52
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	263 510,27	394 699,76
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 220 581,75	2 254 952,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 220 581,75	2 254 952,95
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	3 220 581,75	2 254 952,95
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 220 581,75	2 254 952,95
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	694 843,99	793 014,86
Aktywa razem	14 529 347,96	17 493 418,58

BILANS - PASYWA	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	6 565 237,22	6 712 249,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 049 962,70	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	0,00	0,00
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	547 620,17	118 409,99
IX. Zysk (strata) netto	130 575,71	159 178,31
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 964 110,74	10 781 168,77
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	3 221 526,52	5 031 025,15
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 221 526,52	5 031 025,15
a) kredyty i pożyczki	763 500,83	630 215,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 458 025,69	4 400 809,52
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 659 507,30	5 750 143,62
1. Wobec jednostek powiązanych	883 452,53	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	883 452,53	0,00
- do 12 miesięcy	883 452,53	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 776 054,77	5 750 143,62
a) kredyty i pożyczki	1 139 399,01	1 138 708,04
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 145 186,01	2 216 313,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	748 713,86	1 966 488,40
- do 12 miesięcy	748 713,86	1 966 488,40
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	312 875,91	268 919,05
h) z tytułu wynagrodzeń	4 144,37	42 086,93
i) inne	425 735,61	117 628,14

3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	83 076,92	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	83 076,92	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	83 076,92	0,00
Pasywa razem	14 529 347,96	17 493 418,58

Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2019 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	II kwartał 2018	II kwartał 2019	II kwartał 2018 narastająco	II kwartał 2019 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 811 500,19	6 373 782,53	4 811 500,19	6 373 782,53
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 811 500,19	6 373 782,53	4 811 500,19	6 373 782,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 949 962,70	4 049 962,70	1 353 200,00	4 049 962,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 100 000,00	0,00	2 696 762,70	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 100 000,00	0,00	2 696 762,70	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 100 000,00	0,00	2 696 762,70	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
...				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 049 962,70	4 049 962,70	4 049 962,70	4 049 962,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 837 078,64	2 384 698,81	1 170 159,27	2 384 698,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	666 919,37	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	666 919,37	0,00
- emisji akcji				
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	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	1 837 078,64	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

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

- zbycia środków trwałych				
...				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	700 000,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-700 000,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-700 000,00	0,00	0,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy				
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	-700 000,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	279 303,27	118 409,99	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	279 303,27	118 409,99	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	268 316,90	0,00	547 620,17	118 409,99
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	268 316,90	0,00	547 620,17	118 409,99
- korekty lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00		
- podziału zysku z lat ubiegłych				0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	547 620,17	118 409,99	547 620,17	118 409,99
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				
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	268 316,90	0,00	547 620,17	118 409,99
8. Wynik netto	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31
a) zysk netto	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31
b) strata netto		0,00		0,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 520 081,64	6 891 538,78	6 565 237,22	6 712 249,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	II kwartał 2018	II kwartał 2019	II kwartał 2018 narastająco	II kwartał 2019 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	85 420,13	338 467,28	130 575,71	159 178,31
II. Korekty razem	2 504 436,25	-190 847,41	2 923 582,69	3 101 713,43
1. Amortyzacja	268 960,35	476 952,11	537 920,70	967 238,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 121,64	191 781,13	134 050,08	277 521,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-285 121,02	-9 130,08
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-21 333,38	-156 818,31	102 305,37	-156 818,31
7. Zmiana stanu należności	311 634,79	-319 272,07	1 352 230,80	-812 251,83
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	987 806,20	-691 258,98	414 172,90	1 702 222,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	259 534,70	1 503,59	36 544,92	-21 659,88
10. Inne korekty	648 711,95	306 265,12	631 478,94	1 154 590,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 589 856,38	147 619,87	3 054 158,40	3 260 891,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	320 813,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	320 813,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	3 134 226,65	1 596,67	3 148 226,65	2 834 907,55
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 207 426,65	1 596,67	1 221 426,65	2 834 907,55
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 926 800,00	0,00	1 926 800,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	1 926 800,00	0,00	1 926 800,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	1 926 800,00	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)	-3 134 226,65	-1 596,67	-2 827 413,65	-2 834 907,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 399 970,99	-851,53	1 404 293,22	-955,22
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 400 000,00	0,00	1 400 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-29,01	-851,53	4 293,22	-955,22
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		
II. Wydatki	487 667,61	443 463,13	830 732,57	1 174 565,67
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	33 429,30	33 321,30	66 642,60	65 220,18

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

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	405 116,67	218 360,70	630 039,89	831 823,93
8. Odsetki	49 121,64	191 781,13	134 050,08	277 521,56
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	912 303,38	-444 314,66	573 560,65	-1 175 520,89
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	367 933,11	-298 291,46	800 305,40	-749 536,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	367 933,11	-298 291,46	800 305,40	-749 536,70
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 852 648,64	2 553 244,41	2 420 276,35	3 004 489,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym: - o ograniczonej możliwości dysponowania	3 220 581,75	2 254 952,95	3 220 581,75	2 254 952,95
		2 333,61		67 845,41

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2019 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 2018 r. z II kwartałem 2019 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 8 718 024,68 zł do kwoty 11 151 308,45 zł, który jest związany z rozwojem firmy i powiększeniem floty samochodowej.

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek zwiększyły się w II kwartale 2019 r. względem II kwartału 2018 z kwoty 1 792 575,77 zł do kwoty 3 208 881,28 zł co spowodowane jest w głównej mierze wzrostem przychodów.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w II kwartale 2019 r. względem II kwartału 2018 r. z kwoty 4 659 507,30 zł do kwoty 5 750 143,62 zł głównie o zobowiązania z odroczonym terminem płatności dotyczącym zakupionej floty.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w II kwartale 2019 roku w porównaniu do II kwartału roku 2018 w dalszym ciągu zwiększał stopniowo skalę prowadzonej działalności. Przychody netto ze sprzedaży w II kwartale 2019 roku wyniosły 1 925 374,85 zł względem przychodów z II kwartału roku 2018 w wysokości 1 729 922,54 zł. Pomimo zwiększenia obciążeń związanych z kosztem ponoszonym na odpisy amortyzacyjne wynikające z zwiększonego taboru spółka osiągnęła zysk w wysokości 338 467,28 zł.

Istotne kierunki rozwoju działalności Spółki

Emitent stale powiększa stan posiadania floty samochodowej tak aby sprostać dynamicznemu rozwojowi sektorów transportu związanymi z kontenerami morskimi oraz przewozem maszyn ciężkich. W związku z dużą dynamiką na rynku budowlanym znacząco zwiększyła się wartość zleceń transportu kontenerów budowlanych.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok 2019.

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

Nie dotyczy.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

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

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w II kwartale 2019 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

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

Liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na pełne etaty na 30.06.2019 r.

M-Trans S.A. - 19 pracowników

Oświadczenie Zarządu

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