



**RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 r.
DO 31 MARCA 2019 r.**

Warszawa, dnia 28 lipca 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 I kwartał 2019 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I 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

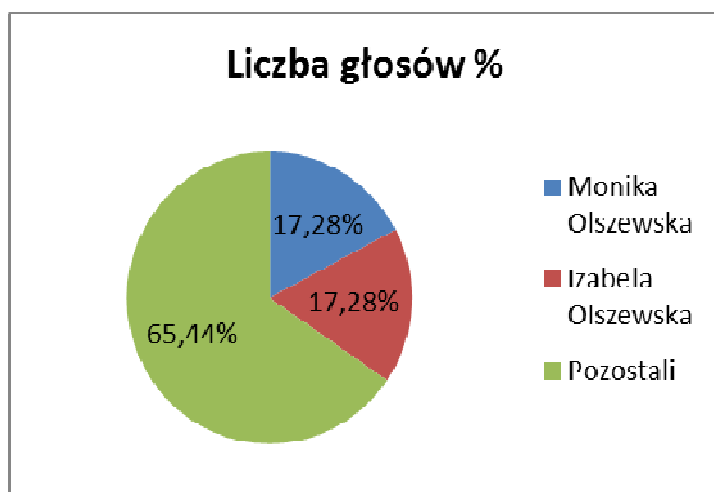
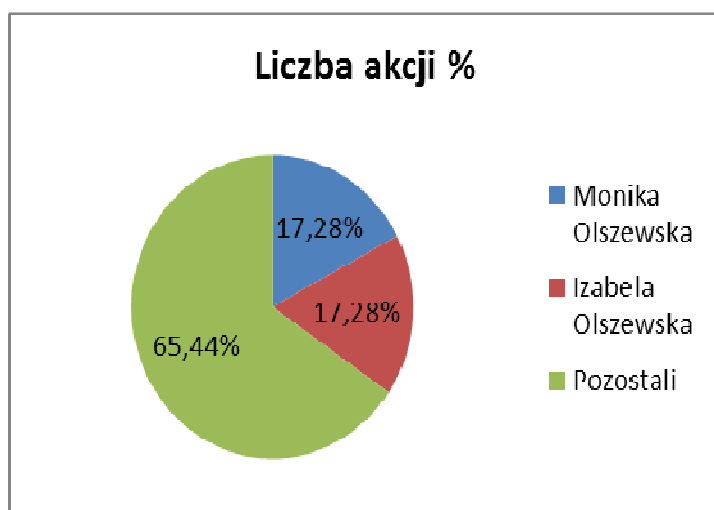
Marzena Nowicka - Członek Rady Nadzorczej

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 I kwartał 2019 roku

Tabela 1.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	I kwartał 2018 narastająco	I kwartał 2019 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 156 025,78	1 538 572,52
- od jednostek powiązanych	248 795,80	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 155 659,98	1 538 572,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	365,80	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 320 245,32	1 632 673,46
I. Amortyzacja	268 960,35	490 286,57
II. Zużycie materiałów i energii	352 239,98	399 799,49
III. Usługi obce	478 061,54	521 108,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26 601,41	3 090,00
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia	148 308,33	166 842,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 343,94	33 017,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 729,77	18 528,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-164 219,54	-94 100,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	285 122,56	9 130,08
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	285 121,02	9 130,08
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	1,54	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	4 412,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	0,00	4 412,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	120 903,02	-89 383,75
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	0,00

H. Koszty finansowe	75 747,44	89 905,22
I. Odsetki, w tym:	84 928,44	85 740,43
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	-9 181,00	4 164,79
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	45 155,58	-179 288,97
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	45 155,58	-179 288,97
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	45 155,58	-179 288,97

Tabela 2.

Bilans na dzień 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2019
A. Aktywa trwałe	5 972 473,41	11 629 911,89
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	5 909 018,33	9 671 600,41
1. Środki trwałe	5 903 518,33	9 666 100,41
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	14 000,00	14 000,00
d) środki transportu	3 689 518,33	7 452 100,41
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
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	0,00	1 926 800,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 926 800,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 926 800,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		1 926 800,00
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 454,99	31 511,39
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	63 454,99	31 511,39
B. Aktywa obrotowe	5 469 204,08	6 250 471,22
I. Zapasy	123 638,75	16 347,15
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	123 638,75	16 347,15
5. Zaliczki na dostawy		

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

II. Należności krótkoterminowe	1 855 252,95	2 889 609,21
1. Należności od jednostek powiązanych	167 311,06	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	167 311,06	0,00
- do 12 miesięcy	167 311,06	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 687 941,89	2 889 609,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 561 436,16	2 571 926,79
- do 12 miesięcy	1 561 436,16	2 571 926,79
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	126 505,73	317 682,42
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 821 465,08	2 553 244,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 821 465,08	2 553 244,41
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	2 821 465,08	2 553 244,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 821 465,08	2 553 244,41
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	668 847,30	791 270,45
Aktywa razem	11 441 677,49	17 880 383,11

BILANS - PASYWA	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	4 811 500,19	6 373 782,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 949 962,70	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	700 000,00	0,00
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	279 303,27	118 409,99
IX. Zysk (strata) netto	45 155,58	-179 288,97
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 630 177,30	11 506 600,58
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	2 687 375,88	5 529 832,52
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	2 687 375,88	5 529 832,52
a) kredyty i pożyczki	785 197,98	663 536,93
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 902 177,90	4 866 295,59
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 832 032,19	5 976 768,06
1. Wobec jednostek powiązanych	233 380,58	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	233 380,58	0,00
- do 12 miesięcy	233 380,58	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 598 651,61	5 976 768,06
a) kredyty i pożyczki	1 139 354,87	1 139 559,57
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	692 700,46	1 969 187,69
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 112 556,20	2 181 387,68
- do 12 miesięcy	1 112 556,20	2 181 387,68
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	212 756,35	209 680,87

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

h) z tytułu wynagrodzeń	5 770,73	4 910,23
i) inne	435 513,00	472 042,02
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	110 769,23	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	110 769,23	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	110 769,23	0,00
Pasywa razem	11 441 677,49	17 880 383,11

Tabela 3.

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	I kwartał 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018 narastająco	I kwartał 2019 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 766 344,61	6 553 071,50	4 766 344,61	6 553 071,50
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 766 344,61	6 553 071,50	4 766 344,61	6 553 071,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 353 200,00	4 049 962,70	1 353 200,00	4 049 962,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	596 762,70	0,00	596 762,70	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	596 762,70	0,00	596 762,70	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	596 762,70	0,00	596 762,70	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	1 949 962,70	4 049 962,70	1 949 962,70	4 049 962,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...				
...				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 170 159,27	2 384 698,81	1 170 159,27	2 384 698,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	666 919,37	0,00	666 919,37	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	666 919,37	0,00	666 919,37	0,00
- emisji akcji				
- z podziału zysku (ustawowo)	666 919,37		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	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
...				
...				

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
...				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy				
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy				
...				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	279 303,27	118 409,99	279 303,27	118 409,99
- podziału zysku z lat ubiegłych	279 303,27	118 409,99	279 303,27	118 409,99
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- kosztów lat poprzednich				
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00		0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	279 303,27	118 409,99	279 303,27	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	279 303,27	118 409,99	279 303,27	118 409,99
8. Wynik netto	45 155,58	-179 288,97	45 155,58	-179 288,97
a) zysk netto	45 155,58	0,00	45 155,58	0,00
b) strata netto		179288,97		179288,97
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 811 500,19	6 373 782,53	4 811 500,19	6 373 782,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	I kwartał 2018	I kwartał 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	45 155,58	-179 288,97
II. Korekty razem	419 146,44	3 292 560,84
1. Amortyzacja	268 960,35	490 286,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	84 928,44	85 740,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-285 121,02	-9 130,08
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	123 638,75	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 040 596,01	-492 979,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-573 633,30	2 393 481,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-222 989,78	-23 163,47
10. Inne korekty	-17 233,01	848 325,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	464 302,02	3 113 271,87
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	320 813,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	320 813,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	14 000,00	2 833 310,88
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 000,00	2 833 310,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	306 813,00	-2 833 310,88
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 322,23	-103,69
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 322,23	-103,69
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	343 064,96	731 102,54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	33 213,30	31 898,88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	224 923,22	613 463,23
8. Odsetki	84 928,44	85 740,43
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-338 742,73	-731 206,23
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	432 372,29	-451 245,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	432 372,29	-451 245,24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 389 092,79	3 004 489,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 821 465,08	2 553 244,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania		65 511,80

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I 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 I kwartał 2018 r. z I kwartałem 2019 r. można zaobserwować znaczący wzrost w pozycji aktywa trwałe z kwoty 5 903 518,33 zł do kwoty 9 666 100,41 zł, który jest związany z rozwojem firmy i powiększeniem floty samochodowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w I kwartale 2019 r. względem I kwartału 2018 r. z kwoty 3 832 032,19 zł do kwoty 5 976 768,06 zł głównie o zobowiązania z odroczonym terminem płatności dotyczące zakupionej floty.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w I kwartale 2019 roku w porównaniu do I kwartału roku 2018 zwiększał stopniowo skalę prowadzonej działalności. Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2019 roku wyniosły 1 538 572,52 zł względem przychodów z I kwartału roku 2018 w wysokości 1 155 659,98 zł. Zwiększenie taboru i związane z tym koszty w głównej mierze dotyczące odpisów amortyzacyjnych spowodowały osiągnięcie straty za I kwartał 2019 w wysokości 179 288,97 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.

M-Trans S.A.

ul. Juranda ze Spychowa 29
03-257 Warszawa

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 I 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 31.12.2018 r.

M-Trans S.A. - 19 pracowników

Oświadczenie Zarządu

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