

**TABLEO S.A.**

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

tel./fax +48 89 648 75 59

+48 89 648 21 51

e-mail: [biuro@tableo.pl](mailto:biuro@tableo.pl)

<http://tableo.pl>

# Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, dnia 14.11.2013 r.

**III kwartał 2013**

**Zawartość raportu kwartalnego:**

I. Podstawowe informacje o Spółce.

II. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe .

VI. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

VII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.

IX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

## I. Podstawowe informacje o Spółce

---

Nazwa Emitenta:	<b>TABLEO S. A.</b>	
-----------------	---------------------	--

---

Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>	
---------------	-----------------------	--

---

Siedziba:	<b>14-200 Iława, ul. Grunwaldzka 13</b>	
-----------	---	--

---

Telefon / fax:	<b>+48 89 648 75 59</b> <b>+48 89 648 21 51</b>	
----------------	--	--

---

Adres strony internetowej:	<a href="http://tableo.pl"><b>tableo.pl</b></a>	
----------------------------	---	--

---

e-mail:	<a href="mailto:biuro@tableo.pl"><b>biuro@tableo.pl</b></a>	
---------	---	--

---

REGON:	<b>280563750</b>	
--------	------------------	--

---

NIP:	<b>7441795363</b>	
------	-------------------	--

---

KRS:	<b>0000370472</b>	
------	-------------------	--

---

Zarząd:	<b>Beata Cwalińska</b>	<b>Prezes Zarządu</b>
---------	------------------------	-----------------------

---

Rada Nadzorcza:	<b>Mariusz Matusik</b> <b>Błażej Wasielewski</b> <b>Kazimierz Frątczak</b> <b>Grzegorz Wrona</b> <b>Paweł Sobków</b>	<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b> <b>Sekretarz Rady Nadzorczej</b> <b>Członek Rady Nadzorczej</b> <b>Członek Rady Nadzorczej</b> <b>Członek Rady Nadzorczej</b>
-----------------	--	---

---

## II. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 14 listopada 2013 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (liczba głosów na WZA)</i>
<b>Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA</b>	<b>76,7%</b>	<b>2 071 000</b>
<b>Pozostali</b>	<b>23,3%</b>	<b>629 000</b>
<b><i>Razem:</i></b>	<b>100%</b>	<b>2 700 000</b>

## III. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej wobec tego nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

1. Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2013 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
2. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu " Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
3. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku.
4. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

## V. Wybrane jednostkowe dane finansowe.

## BILANS

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
<b>AKTYWA</b>			
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>1 669 066</b>	<b>1 757 939</b>	<b>1 787 242</b>
I Wartości niematerialne i prawne	1 587 880	1 656 919	1 679 931
- wartość firmy	1 587 880	1 656 919	1 679 931
II Rzeczowe aktywa trwałe	72 459	92 293	100 104
III Należności długoterminowe	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 727	8 727	7 207
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>2 104 007</b>	<b>1 938 433</b>	<b>2 551 001</b>
I Zapasy	1 131 087	1 224 324	1 219 668
II Należności krótkoterminowe	814 037	609 699	1 310 255
III Inwestycje krótkoterminowe	152 967	97 980	11 233
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 917	6 429	9 845
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>3 773 074</b>	<b>3 696 371</b>	<b>4 338 244</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 484 540</b>	<b>2 574 196</b>	<b>2 685 590</b>
I Kapitał (fundusz) podstawowy	2 700 000	2 700 000	2 700 000
II Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV Kapitał zapasowy		54 662	120 000
V Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-125 804	-23 976	-89 314
VIII Zysk (strata) netto	-89 656	-156 490	-45 096
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 288 534</b>	<b>1 122 176</b>	<b>1 652 654</b>
I Rezerwy na zobowiązania	17 448	27 448	13 816
II Zobowiązania długoterminowe	19 947	24 618	21 697
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 251 138	1 070 110	1 617 141
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>3 773 074</b>	<b>3 696 371</b>	<b>4 338 244</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wariant kalkulacyjny

	III kwartał 2013 / okres 01-07-2013 30-09-2013	III kwartał 2012 / okres 01-07-2012 30-09-2012	III kwartały 2013 / okres 01-01-2013 30-09-2013	III kwartały 2012 / okres 01-01-2012 30-09-2012
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 853 702</b>	<b>2 017 572</b>	<b>5 676 095</b>	<b>6 723 040</b>
- od jednostek powiązanych	96 574	200 774	96 574	200 774
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	253 653	281 375	788 848	833 573
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 600 049	1 736 197	4 887 248	5 889 467
<b>B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 686 659</b>	<b>1 764 819</b>	<b>4 975 992</b>	<b>5 855 200</b>
- jednostkom powiązanym	80 085	168 427	80 085	168 427
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	327 180	271 378	796 279	793 783
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 359 479	1 493 441	4 179 713	5 061 417
<b>C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>167 043</b>	<b>252 753</b>	<b>700 103</b>	<b>867 840</b>
D Koszty sprzedaży	128 732	144 384	408 333	477 323
E Koszty ogólnego zarządu	73 860	111 062	232 970	322 317
<b>F Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-35 549</b>	<b>-2 693</b>	<b>58 801</b>	<b>68 201</b>
<b>G Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13</b>	<b>3 020</b>	<b>106</b>	<b>19 002</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Dotacje	0	0	0	0
III Inne przychody operacyjne	13	3 020	106	19 002
<b>H Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>26 136</b>	<b>23 693</b>	<b>74 065</b>	<b>77 275</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	805
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	3 000
III Inne koszty operacyjne	26 136	23 693	74 065	73 469
<b>I Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-61 672</b>	<b>-23 367</b>	<b>-15 158</b>	<b>9 928</b>
<b>J Przychody finansowe</b>	<b>95</b>	<b>1</b>	<b>10 494</b>	<b>71</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II Odsetki, w tym:	19	1	36	71
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V Inne	76	0	10 458	0
<b>K Koszty finansowe</b>	<b>10 001</b>	<b>10 429</b>	<b>40 052</b>	<b>43 439</b>
I Odsetki w tym:	10 001	10 195	40 052	39 224
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV Inne	0	234	0	4 215
<b>L Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-71 578</b>	<b>-33 795</b>	<b>-44 716</b>	<b>-33 440</b>
<b>M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>N Zysk (strata) brutto</b>	<b>-71 578</b>	<b>-33 795</b>	<b>-44 716</b>	<b>-33 440</b>
O Podatek dochodowy	34 654	0	44 940	12 067
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	-411
<b>R Zysk (strata) netto</b>	<b>-106 232</b>	<b>-33 795</b>	<b>-89 656</b>	<b>-45 096</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartały 2013 / okres 01-01-2013 30-09-2013	III kwartały 2012 / okres 01-01-2012 30-09-2012
<b>I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 730 686</b>	<b>2 730 686</b>
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 730 686	2 730 686
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 700 000	2 700 000
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 700 000	2 700 000
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	54 662	
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-54 662	120 000
a) zwiększenie		120 000
b) zmniejszenie	54 662	
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	120 000
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie		
b) Zmniejszenie		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7 Różnice kursowe z przeliczenia		
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-23 976	-89 314
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	23 976	89 314
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 976	89 314
a) Zwiększenie	101 828	
b) zmniejszenie		
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	125 804	89 314

8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-125 804	-89 314
9	Wynik netto	-89 656	-45 096
a)	zysk netto		
b)	strata netto	89 656	45 096
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 484 540</b>	<b>2 685 590</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 484 540</b>	<b>2 685 590</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia**

	III kwartał 2013 /okres 01-07-2013 30-09-2013	III kwartał 2012 /okres 01-07-2013 30-09-2012	III kwartały 2013/okres 01-01-2013 30-09-2013	III kwartały 2012/okres 01.07.2012 30.09.2012
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I Zysk (strata) brutto	-106 232	-33 795	-89 656	-45 096
II Korekty razem	106 055	37 153	240 558	38 058
1 Amortyzacja	30 866	30 824	92 381	91 410
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 982	10 195	40 016	39 153
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	805
5 Zmiana stanu rezerw	0	0	-10 000	-607
6 Zmiana stanu zapasów	-19 435	172 895	93 238	148 358
7 Zmiana stanu należności	265 086	124 855	-204 338	293 614
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-183 063	-302 529	228 750	-495 742
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 619	915	512	-38 932
10 Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>-177</b>	<b>3 358</b>	<b>150 902</b>	<b>-7 037</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I Wpływy	0	0	0	7 236
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	7 236
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3 Z aktywów finansowych				
4 Inne wpływy inwestycyjne				
II Wydatki	0	0	3 508	0
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	3 508	0
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3 Na aktywa finansowe, w tym:				



4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 508</b>	<b>7 236</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	Wpływy	0	2 378	0	28 769
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki		2 378		28 769
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	-14 563	12 409	92 408	43 623
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	Spląty kredytów i pożyczek	-26 149	0	48 240	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 603	2 215	4 152	4 470
8	Odsetki	9 982	10 195	40 016	39 153
9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>14 563</b>	<b>-10 031</b>	<b>-92 408</b>	<b>-14 855</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>14 386</b>	<b>-6 673</b>	<b>54 986</b>	<b>-14 656</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>14 386</b>	<b>-6 673</b>	<b>54 986</b>	<b>-14 656</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97 980</b>	<b>25 889</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>14 386</b>	<b>-6 673</b>	<b>152 967</b>	<b>11 233</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**VI. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Przychód uzyskany w III kwartale 2013 roku w wysokości 1 853 702 PLN podobnie jak w poprzednich kwartałach 2013 r. w zdecydowanej większości wygenerowany był na sprzedaży towarów (części i podzespoły do pojazdów użytkowych).

Struktura przychodów netto ze sprzedaży w III kwartale 2013 roku przedstawiała się następująco:

Okres	Przychody ze sprzedaży (razem)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
III kwartał 2013	1 854 tys. PLN	254 tys. PLN	1 600 tys. PLN
	100%	13,7%	86,3%

Dynamika przychodów netto (w ujęciu kwartalnym):

	III kwartał 2013	III kwartał 2012	Dynamika
Przychody ze sprzedaży (razem)	1 854 tys. PLN	2 017 tys. PLN	-8,1%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	254 tys. PLN	281 tys. PLN	-9,6 %
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 600 tys. PLN	1 736 tys. PLN	-7,8%

W III kwartale 2013 r. przychody ze sprzedaży były nieco niższe niż w III kwartale poprzedniego roku. Na wysokość osiągniętych przychodów miało wpływ pogorszenie koniunktury na rynku części zamiennych.

## VII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### TABLICE REJESTRACYJNE

W III kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała dostawę tablic rejestracyjnych dla sześciu Wydziałów Komunikacji przy Starostwach Powiatowych tj.: Mławie, Działdowie, Nidzicy, Kwidzynie, Sejnach i Łęczycy zgodnie z wcześniej wygranymi przetargami i podpisanymi umowami. Przychody z tego tytułu utrzymują się na praktycznie na stałym poziomie w ciągu roku.

W ostatnim kwartale 2013 r. Spółka konsekwentnie pracować będzie nad powiększeniem portfela zamówień w tym obszarze działalności biorąc udział w kolejnych przetargach.

### DYSTRYBUCJA CZĘŚCI MOTORYZACYJNYCH

W obszarze dystrybucji części zamiennych intensywnie kontynuowane były prace nad dywersyfikacją dostawców części motoryzacyjnych znajdujących się w ofercie Spółki, renegocjacją (obniżeniem) cen dostaw na dominujący w ofercie asortyment, pozyskiwaniem nowych odbiorców oraz wdrażaniem do sprzedaży nowych produktów w jak najbardziej konkurencyjnych cenach.

W kolejnych miesiącach Spółka będzie kontynuowała rozwój poprzez: zwiększanie sprzedaży towarów już istniejącym i pozyskanym w bieżącym roku klientom, pozyskiwanie nowych klientów oraz pozyskiwanie nowych zamówień od aktualnych klientów.

#### **VIII. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

#### **IX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 30 września 2013 roku zatrudnienie w TABLEO S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób (zatrudnionych na podstawie umowy o pracę). Zatrudnienie nie uległo zmianie do dnia publikacji raportu.

Prezes Zarządu

***Beata Cwalińska***