

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

<http://tableo.pl>

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, dnia 14.05.2014 r.

I kwartał 2014

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:	TABLEO S. A.	
Forma prawna:	Spółka Akcyjna	
Siedziba:	14-200 Ława, ul. Grunwaldzka 13	
Telefon / fax:	+48 89 648 75 59 +48 89 648 21 51	
Adres strony internetowej:	tableo.pl	
e-mail:	biuro@tableo.pl	
REGON:	280563750	
NIP:	7441795363	
KRS:	0000370472	
Zarząd:	Beata Cwalińska	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Mariusz Matusik Błażej Wasielewski Kazimierz Frątczak Grzegorz Wrona Paweł Sobków	Przewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej

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 maja 2014 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

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

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 I kwartał 2014 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. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”
4. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku.
5. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe.

BILANS

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
AKTYWA			
A Aktywa trwałe	1 617 639	1 649 171	1 727 174
I Wartości niematerialne i prawne	1 541 855	1 564 868	1 633 906
- wartość firmy	1 541 855	1 564 868	1 633 906
II Rzeczowe aktywa trwałe	66 522	75 042	84 541
III Należności długoterminowe			
IV Inwestycje długoterminowe			
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 262	9 262	8 727
B Aktywa obrotowe	2 117 687	2 162 151	2 173 783
I Zapasy	1 224 596	997 972	1 238 911
II Należności krótkoterminowe	818 227	1 016 747	838 355
III Inwestycje krótkoterminowe	68 377	141 415	89 101
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 487	6 018	7 417
A k t y w a r a z e m	3 735 326	3 811 322	3 900 958
PASYWA			
A Kapitał (fundusz) własny	2 453 741	2 473 209	2 593 056
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
V Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-226 791	-125 804	-180 466
VIII Zysk (strata) netto	-19 468	-100 987	18 860
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 281 585	1 338 114	1 307 902
I Rezerwy na zobowiązania	18 940	18 940	23 448
II Zobowiązania długoterminowe	16 601	18 297	23 108
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 246 044	1 300 876	1 261 346
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
P a s y w a r a z e m	3 735 326	3 811 322	3 900 958

	I kwartał 2014 / okres 01-01-2014 31-03-2014	I kwartał 2013/ okres 01-01-2013 31-03-2013
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 574 978	1 824 934
- od jednostek powiązanych	230 446	243 659
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	251 976	263 396
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 323 002	1 561 538
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 351 640	1 550 683
- jednostkom powiązanym	226 590	171 678
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	252 690	195 781
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 098 950	1 354 902
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	223 338	274 251
D Koszty sprzedaży	120 324	138 013
E Koszty ogólnego zarządu	92 203	74 576
F Zysk (strata) ze sprzedaży	10 810	61 663
G Pozostałe przychody operacyjne	13	13
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II Dotacje	0	0
III Inne przychody operacyjne	13	13
H Pozostałe koszty operacyjne	23 013	24 711
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III Inne koszty operacyjne	23 013	24 711
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 189	36 965
J Przychody finansowe	271	1 450
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II Odsetki, w tym:	0	17
- od jednostek powiązanych	0	0
III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V Inne	271	1 433
K Koszty finansowe	7 549	12 602
I Odsetki w tym:	7 549	12 602
- dla jednostek powiązanych	0	0
II Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV Inne	0	0
L Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-19 468	25 812
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I Zyski nadzwyczajne		
II Straty nadzwyczajne		
N Zysk (strata) brutto	-19 468	25 812
O Podatek dochodowy	0	6 952
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R Zysk (strata) netto	-19 468	18 860

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał 2014 / okres 01-01-2014 31-03-2014	I kwartał 2013 / okres 01-01-2013 31-03-2013
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 473 209	2 574 196
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 473 209	2 574 196
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		120 000
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-65 338
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		65 338
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	54 662
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	-226 791	-23 976
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,	226 791	23 976
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	226 791	23 976
a) zwiększenie		156 490
b) zmniejszenie		
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	226 791	180 466
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-226 791	-180 466

Raport kwartalny emitenta – I kwartał 2014

9	Wynik netto	-19 468	18 860
a)	zysk netto		
b)	strata netto	19 468	-18 860
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 453 741	2 593 056
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 453 741	2 593 056

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia

	I kwartał 2014 / okres 01-01-2014 31-03-2014	I kwartał 2013 / okres 01-01-2013 31-03-2013
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	-19 468	18 860
II Korekty razem	-55 403	-46 731
1 Amortyzacja	31 532	30 765
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 549	12 586
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5 Zmiana stanu rezerw	0	-4 000
6 Zmiana stanu zapasów	-226 624	-14 587
7 Zmiana stanu należności	198 520	-228 656
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-65 911	158 149
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-469	-988
10 Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-74 870	-27 871
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	0	0
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3 Z aktywów finansowych		
4 Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	0	0
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
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		
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	0
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	11 078	33 087
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2 Kredyty i pożyczki	11 078	33 087

Raport kwartalny emitenta – I kwartał 2014

3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	9 246	14 096
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		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 697	1 510
8	Odsetki	7 549	12 586
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 833	18 991
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-73 037	-8 880
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-73 037	-8 880
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	141 415	97 980
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	68 377	89 101
	- 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.

Przychody ze sprzedaży uzyskane w I kwartale 2014 roku w wysokości 1 574 978 PLN, podobnie jak w poprzednich okresach, w zdecydowanej większości wygenerowane były na sprzedaży towarów (części i podzespoły do pojazdów użytkowych). Pomimo, iż skala obrotu handlowego była niższa niż w analogicznym okresie 2013 r. to wystąpił wzrost marży na sprzedaży o prawie 4,5 %. Spółka dąży do wyeliminowania produktów i towarów nierentownych (o ile nie jest możliwe podniesienie cen na te produkty i towary) lub ich zakup w niższych cenach. Spółka sukcesywnie pozyskuje nowych klientów i wprowadza do oferty nowe produkty. Jednakże sytuacja na rynku jest trudna. Stąd działania spółki zmierzają do eliminowania z oferty towarów i produktów nierentownych oraz dalszego poprawiania marży na pozostałych produktach i towarach. Na wynik miał też wpływ mniejszy niż oczekiwano zrealizowany przychód ze sprzedaży.

Struktura przychodów netto ze sprzedaży w I kwartale 2014 roku przedstawiała się następująco:

Okres	Przychody ze sprzedaży (razem)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
I kwartał 2014	1 575 tys. PLN	252 tys. PLN	1 323 tys. PLN
	100%	16%	84%

Dynamika przychodów netto (w ujęciu kwartalnym):

	I kwartał 2014	I kwartał 2013	Dynamika
Przychody ze sprzedaży (razem)	1 575 tys. PLN	1 825 tys. PLN	-13,0%%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	252 tys. PLN	263 tys. PLN	-4,0 %
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 323 tys. PLN	1 562 tys. PLN	-15,0 %

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

TABLICE REJESTRACYJNE

W I kwartale 2014 roku spółka kontynuowała dostawę tablic rejestracyjnych dla Wydziałów Komunikacji przy Starostwach Powiatowych w: Mławie, Działdowie, Nidzicy, Kwidzynie, Sejnach zgodnie z podpisanymi umowami. Przychody z tego tytułu niezmiennie utrzymują się praktycznie na stałym poziomie w ciągu roku (zależą od napływających ze Starostw bieżących zamówień).

DYSTRYBUCJA CZĘŚCI MOTORYZACYJNYCH

W obszarze dystrybucji części zamiennych 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.

Spółka planuje również podnieść ceny na swoje produkty ze względu na niską rentowność niektórych w nich oraz eliminować te towary, które są nierentowne.

Spółka sukcesywnie starała się zdobywać nowe rynki zbytu i nowych odbiorców.

VIII. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2014.

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

Na dzień 31 marca 2014 roku zatrudnienie w TABLEO S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 8 osób (zatrudnionych na podstawie umowy o pracę).

Prezes Zarządu

Beata Cwalińska