

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 14.08.2014 r.

II 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 Iława, 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:	Dariusz Gudek 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 sierpnia 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	77,0%	2 079 000
Pozostali	23,0%	621 000
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 II 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 kwietnia 2014 do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 kwietnia 2013 do 30 czerwca 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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	1 586 107	1 649 171	1 699 932
I	Wartości niematerialne i prawne	1 518 842	1 564 868	1 610 893
	- wartość firmy	1 518 842	1 564 868	1 610 893
II	Rzeczowe aktywa trwałe	58 003	75 042	80 312
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 262	9 262	8 727
B	Aktywa obrotowe	2 176 610	2 162 151	2 337 891
I	Zapasy	1 254 698	997 972	1 111 651
II	Należności krótkoterminowe	811 881	1 016 747	1 079 123
III	Inwestycje krótkoterminowe	102 036	141 415	138 581
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 995	6 018	8 536
A k t y w a r a z e m		3 762 717	3 811 322	4 037 823
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	2 420 991	2 473 209	2 590 772
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			
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-226 791	-125 804	-125 804
VIII	Zysk (strata) netto	-52 218	-100 987	16 576
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 341 726	1 338 114	1 447 051
I	Rezerwy na zobowiązania	18 940	18 940	17 448
II	Zobowiązania długoterminowe	14 858	18 297	21 551
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 307 929	1 300 876	1 408 053
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
P a s y w a r a z e m		3 762 717	3 811 322	4 037 823

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		II kwartał 2014 okres 01-04-2014 30-06-2014	II kwartał okres 01-04-2013 30-06-2013	II kwartały 2014 okres 01-01-2014 30-06-2014	II kwartały 2013 okres 01-01-2013 30-06-2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 570 061	1 997 459	3 145 039	3 822 393
	- od jednostek powiązanych	259 083	257 504	489 530	501 163
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	250 868	271 799	502 844	535 195
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 319 193	1 725 660	2 642 195	3 287 198
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 358 813	1 738 650	2 710 453	3 289 333
	- jednostkom powiązanym	250 192	316 038	476 782	487 716
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	255 722	273 317	508 412	469 098
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 103 091	1 465 332	2 202 041	2 820 235
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	211 248	258 809	434 586	533 060
D	Koszty sprzedaży	110 601	141 588	230 925	279 601
E	Koszty ogólnego zarządu	87 439	84 535	179 642	159 110
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	13 208	32 687	24 018	94 349
G	Pozostałe przychody operacyjne	5 221	80	5 234	93
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 632	0	4 632	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	589	80	603	93
H	Pozostałe koszty operacyjne	34 293	23 218	57 306	47 929
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	34 293	23 218	57 306	47 929
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 865	9 549	-28 054	46 514
J	Przychody finansowe	0	8 950	0	10 399
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	0	0	17
	- 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	0	8 949	0	10 382
K	Koszty finansowe	15 278	17 449	22 557	30 051
I	Odsetki w tym:	14 281	17 449	21 830	30 051
	- 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	998	0	727	0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-31 143	1 050	-50 610	26 862
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				

Raport kwartalny emitenta – II kwartał 2014

N	Zysk (strata) brutto	-31 143	1 050	-50 610	26 862
O	Podatek dochodowy	1 608	3 334	1 608	10 286
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R	Zysk (strata) netto	-32 751	-2 284	-52 218	16 576

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		II kwartał 2014/okres 01-04-2014 30-06-2014	II kwartał 2013/okres 01-04-2013 30-06-2013	II kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-06-2014	II kwartały 2013/okres 01-01-2013 30-06-2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 453 741	2 593 056	2 473 209	2 574 196
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 453 741	2 593 056	2 473 209	2 574 196
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 700 000	2 700 000	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	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		54 662		54 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-54 662	0	-54 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		54 662		54 662
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				

Raport kwartalny emitenta – II kwartał 2014

6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-226 791	226 791	-125 804	-180 466
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		18 860		
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	18 860	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	18 860	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	246 259	180 466	125 804	180 466
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	246 259	180 466	125 804	180 466
a)	zwiększenie			100 987	
b)	zmniejszenie	0	54 662		54 662
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	246 259	125 804	226 791	125 804
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-246 259	-106 944	-226 791	-125 804
9	Wynik netto	-32 751	-2 284	-52 218	16 576
a)	zysk netto				16 576
b)	strata netto	32 751	2 284	52 218	
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 420 991	2 590 772	2 420 991	2 590 772
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 420 991	2 590 772	2 420 991	2 590 772

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		II kwartał 2014 / okres 01-04-2014 30-06-2014	II kwartał 2013 / okres 01-04-2013 30-06-2013	II kwartały 2014 / okres 01-01-2014 30-06-2014	II kwartały 2013 / okres 01-01-2013 30-06-2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-32 751	-2 284	-52 218	16 576
II	Korekty razem	104 945	181 234	49 542	134 503
1	Amortyzacja	30 879	30 750	62 411	61 515
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 280	17 448	21 830	30 034
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 632	0	-4 632	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	-6 000	0	-10 000
6	Zmiana stanu zapasów	-30 102	127 260	-256 726	112 673
7	Zmiana stanu należności	6 346	-240 768	204 866	-469 424
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	89 681	253 664	23 770	411 813
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 507	-1 120	-1 977	-2 107
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	72 194	178 950	-2 676	151 079
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

Raport kwartalny emitenta – II kwartał 2014

I	Wpływy	5 285	0	5 285	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 285	0	5 285	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0	3 508	0	3 508
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	3 508	0	3 508
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)	5 285	-3 508	5 285	-3 508
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	-11 078	-33 087	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	-11 078	-33 087		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	32 741	92 875	41 987	106 971
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	16 718	74 389	16 718	74 389
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 743	1 038	3 440	2 548
8	Odsetki	14 280	17 448	21 830	30 034
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-43 820	-125 962	-41 987	-106 971
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	33 659	49 480	-39 378	40 600
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	33 659	49 480	-39 378	40 600
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	68 377	89 101	141 415	97 980
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	102 036	138 581	102 036	138 581
	- 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 II kwartale 2014 roku w wysokości 1 570 061 PLN, jak w poprzednich okresach, w ponad 80% wygenerowany był na sprzedaży towarów (części i podzespoły do pojazdów użytkowych).

Warunki gospodarcze i ekonomiczne oraz spadek zapotrzebowania na niektóre z produktów oferowanych przez Spółkę spowodowały, że przychód w II kwartale br. jest niższy niż w analogicznym okresie 2013 r. Spółka dąży jednak konsekwentnie do podnoszenia marży na sprzedawanych towarach oraz do eliminowania produktów nierentownych. W II kwartale br. Spółka dokonała podwyżki cen na około 70% asortymentu do pojazdów marek zachodnich i krajowych.

Pracownicy zaopatrzenia spółki pracują nad negocjacją (obniżeniem) cen i warunków zakupu oferowanych przez Spółkę towarów. Handlowcy Spółki sukcesywnie rozpoznają zapotrzebowanie rynku na produkty oferowane przez Tableo S.A. dążąc do pozyskania nowych klientów oraz wprowadzenia do oferty nowych produktów.

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

Okres	Przychody ze sprzedaży (razem)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
II kwartał 2014	1 570 tys. PLN	251 tys. PLN	1 319 tys. PLN
	100%	16%	84%

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

TABLICE REJESTRACYJNE

W II 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).

W raportowanym okresie (czerwiec) Tableo S.A. przystąpiło do odnowienia certyfikatu na produkcję tablic rejestracyjnych. Zakończenie certyfikacji przewidywane jest na 31.08.2014 r.

Na dzień wysłania raportu Spółka otrzymała z Instytutu Transportu Samochodowego w Warszawie sprawozdanie z pomyślnie zakończonych badań tablic wysłanych do certyfikacji.

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.

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 30 czerwca 2014 roku zatrudnienie w TABLEO S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 7 osób (zatrudnionych na podstawie umowy o pracę).

Prezes Zarządu

Beata Cwalińska