

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 14.11.2014 r.

III 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. Kwartałne skrócone sprawozdanie 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 listopada 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 III 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 lipca 2014 do 30 września 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 lipca 2013 do 30 września 2013 roku.
5. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.

BILANS

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	1 557 250	1 649 171	1 669 066
I	Wartości niematerialne i prawne	1 495 829	1 564 868	1 587 880
	- wartość firmy	1 495 829	1 564 868	1 587 880
II	Rzeczowe aktywa trwałe	52 159	75 042	72 459
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 262	9 262	8 727
B	Aktywa obrotowe	2 057 843	2 162 151	2 104 007
I	Zapasy	1 387 779	997 972	1 131 087
II	Należności krótkoterminowe	625 108	1 016 747	814 037
III	Inwestycje krótkoterminowe	16 151	141 415	152 967
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 806	6 018	5 917
A k t y w a r a z e m		3 615 093	3 811 322	3 773 074
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	2 409 129	2 473 209	2 484 540
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	-64 080	-100 987	-89 656
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 205 964	1 338 114	1 288 534
I	Rezerwy na zobowiązania	18 940	18 940	17 448
II	Zobowiązania długoterminowe	13 068	18 297	19 947
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 173 956	1 300 876	1 251 138
IV	Rozliczenia międzyokresowe			
P a s y w a r a z e m		3 615 093	3 811 322	3 773 074

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT KALKULACYJNY

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2014 okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartał 2013 okres 01-07-2013 30-09-2013	III kwartał 2014 okres 01-01-2014 30-09-2014	III kwartał 2013 okres 01-01-2013 30-09-2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 412 973	1 853 702	4 558 012	5 676 095
	- od jednostek powiązanych	219 497	249 341	709 027	750 504
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	260 246	253 653	763 090	788 848
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 152 727	1 600 049	3 794 922	4 887 248
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 203 942	1 686 659	3 914 395	4 975 992
	- jednostkom powiązanym	227 366	245 428	704 148	733 144
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	264 527	327 180	772 939	796 279
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	939 415	1 359 479	3 141 456	4 179 713
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	209 031	167 043	643 617	700 103
D	Koszty sprzedaży	97 573	128 732	328 498	408 333
E	Koszty ogólnego zarządu	73 507	73 860	253 149	232 970
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	37 952	-35 549	61 970	58 801
G	Pozostałe przychody operacyjne	920	13	6 155	106
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	4 632	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	920	13	1 523	106
H	Pozostałe koszty operacyjne	24 670	26 136	81 976	74 065
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	24 670	26 136	81 976	74 065
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 202	-61 672	-13 852	-15 158
J	Przychody finansowe	5 819	95	5 092	10 494
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	1 751	19	1 751	36
	- 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	4 068	76	3 341	10 458
K	Koszty finansowe	8 340	10 001	30 170	40 052
I	Odsetki w tym:	8 340	10 001	30 170	40 052
	- 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	0	0	0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	11 681	-71 578	-38 930	-44 716
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				

Raport kwartalny emitenta – III kwartał 2014

II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	11 681	-71 578	-38 930	-44 716
O	Podatek dochodowy	23 542	34 654	25 150	44 940
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0		
R	Zysk (strata) netto	-11 861	-106 232	-64 080	-89 656

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2014 okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartał 2013 okres 01-07-2013 30-09-2013	III kwartały 2014 okres 01-01-2014 30-09-2014	III kwartały 2013 okres 01-01-2013 30-09-2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 420 991	2 590 772	2 473 209	2 730 686
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 420 991	2 590 772	2 473 209	2 730 686
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	0			54 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	-54 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				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				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	0	0	0	0

Raport kwartalny emitenta – III kwartał 2014

okresu				
7 Różnice kursowe z przeliczenia				
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-279 010	-109 228	-125 804	-23 976
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		16 576		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	16 576	0	0
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	16 576	0	0
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	279 010	125 804	125 804	23 976
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	279 010	125 804	125 804	23 976
a) zwiększenie			100 987	101 828
b) zmniejszenie				
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	279 010	125 804	226 791	125 804
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-279 010	-109 228	-226 791	-125 804
9 Wynik netto	-11 861	-106 232	-64 080	-89 656
a) zysk netto				
b) strata netto	11 861	106 232	64 080	89 656
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 409 129	2 484 540	2 409 129	2 484 540
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 409 129	2 484 540	2 409 129	2 484 540

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2014 / okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartał 2013 / okres 01-07-2013 30-09-2013	III kwartały 2014 / okres 01-01-2014 30-09-2014	III kwartały 2013 / okres 01-01-2013 30-09-2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-11 861	-106 232	-64 080	-89 656
II	Korekty razem	-74 987	106 055	-25 445	240 558
1	Amortyzacja	28 857	30 866	91 268	92 381
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 589	9 982	28 419	40 016
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	-4 632	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	-10 000
6	Zmiana stanu zapasów	-133 081	-19 435	-389 807	93 238
7	Zmiana stanu należności	186 773	265 086	391 639	-204 338
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-143 314	-183 063	-119 544	228 750
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 811	2 619	-22 787	512
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-86 848	-177	-89 524	150 902
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	5 285	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	5 285	0

Raport kwartalny emitenta – III kwartał 2014

2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydutki	0	0	0	3 508
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	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)	0	0	5 285	-3 508
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydutki	-963	-14 563	41 024	92 408
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	-9 342	-26 149	7 376	48 240
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 790	1 603	5 230	4 152
8	Odsetki	6 589	9 982	28 419	40 016
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	963	14 563	-41 024	-92 408
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-85 885	14 386	-125 264	54 986
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-85 885	14 386	-125 264	54 986
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	102 036	138 581	141 415	97 980
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	16 151	152 967	16 151	152 967
	- 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 ze sprzedaży uzyskany w III kwartale 2014 roku w wysokości 1 412 973 PLN, tak jak w poprzednich okresach, w ponad 80% wygenerowany był na sprzedaży towarów (części i podzespoły do pojazdów użytkowych).

Warunki gospodarcze i ekonomiczne, spadek zapotrzebowania na niektóre z towarów oferowanych przez Spółkę, konkurencja na rynku części zamiennych a także dokonanie w poprzednim kwartale niezbędnej podwyżki cen na większość naszego asortymentu spowodowały, że przychód ze sprzedaży w III kwartale br. był niższy niż w analogicznym okresie 2013 r. Spółka dąży jednak konsekwentnie do podnoszenia marży na sprzedawanych towarach, eliminowania nierentownych indeksów oraz pozyskiwania nowych klientów i wprowadzania do oferty nowych pozycji asortymentowych. W kolejnych miesiącach będziemy pracować też nad zwiększeniem sprzedaży detalicznej.

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

Okres	Przychody ze sprzedaży (razem)	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
III kwartał 2014	1 413 tys. PLN	260 tys. PLN	1 153 tys. PLN
	100%	18%	82%

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

TABLICE REJESTRACYJNE

W III 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 otrzymaliśmy Certyfikat zgodności na produkcję tablic rejestracyjnych wydany przez Instytut Transportu Samochodowego w Warszawie. Certyfikat ważny jest w okresie do 31.08.2017 roku.

TABLEO S.A. w III kwartale wzięło udział w czterech przetargach na dostawę tablic rejestracyjnych. Przetarg w Starostwie Powiatowym w Ciechanowie zakończyliśmy podpisaniem umowy na okres 12 miesięcy.

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 towarów w jak najbardziej konkurencyjnych cenach. Dużą wagę Spółka przywiązuje do sprzedaży detalicznej głównie na rynku lokalnym.

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 września 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