

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>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

TABLEO

Spółka Akcyjna



za rok 2013

SPIS TREŚCI

I. OPIS SPÓŁKI	5
1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	5
2. STAN PRAWNY.....	5
3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	5
4. DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	6
5. STRUKTURA WŁASNOŚCI.....	6
6. SKŁAD I WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ.....	7
7. SYTUACJA KADROWA I PŁACOWA.....	7
8. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH RYNKÓW ZBYTU.....	8
9. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA.....	9
II. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	10
1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA SPRZEDAŻY PODSTAWOWYCH GRUP WYROBÓW.....	10
2. CELE MARKETINGOWE I ZARZĄDCZE.....	10
3. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	11
4. WYNIK FINANSOWY	11
5. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ I JEGO STRUKTURA	12
6. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	13
7. NAKŁADY INWESTYCYJNE I OCENA MOŻLIWOŚCI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	13
III. POZOSTAŁE INFORMACJE	14
1. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY	14
2. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	14
3. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNymi PODPMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI) W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ METOD ICH FINANSOWANIA	14

4. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	14
5. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	15
6. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	15
7. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĄDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	15
8. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM-OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI	15
9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIEDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA DANY ROK	15
10. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM ...	15
11. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK	15
12. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ	15
13. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	16
14. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	16
15. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	16
16. INFORMACJE O UMOWIE PODPISANEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
17. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	16

18. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM,
PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM 16
19. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM,
A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES 16
20. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA JEGO SYTUACJI KADROWEJ,
MAJĄTKOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE
DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA 17

I. OPIS SPÓŁKI

1. Podstawowe informacje

Nazwa firmy:	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

2. Stan prawny

TABLEO Spółka Akcyjna została zawiązana dnia 28 października 2010 r. na mocy aktu notarialnego (Repertorium A nr 7053/2010) sporządzonym przez notariusz Marzenę Godlewską-Drewniak w Kancelarii Notarialnej w Iławie. Założycielem TABLEO S.A. była spółka IZNS Iława S.A.

Dnia 23.11.2010 r. TABLEO Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000370472.

3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem była:

1) **dystrybucja części zamiennych do pojazdów użytkowych** tj. autobusów, samochodów ciężarowych, ciągników siodłowych, przyczep i naczep oraz maszyn i urządzeń rolniczych m.in.:

- części silników diesla: nowe i po regeneracji bloki silnika, głowice cylindryczne, korbowody, tłoki, tuleje, panewki, pierścienie tłokowe, uszczelki, koła zamachowe, wały korbowe, wałki rozrządu, wkłady filtrów, turbosprężarki, zawory, gniazda, prowadniki, koła rozrządu, uszczelniacze, śruby i nakrętki,
- części do układów paliwowych: pompy paliwa, rozpylacze, wtryskiwacze, przewody ciśnieniowe, regulatory, zawory, filtry i wkłady filtrów,
- części sprzęgiet: tarcze sprzęgła, łożyska, dociski sprzęgła, siłowniki, cylindry, sprzęgła kompletne,
- części osi: zestawy naprawcze, łożyska, uszczelniacze, śruby i nakrętki,
- części układów hamulcowych: bębny hamulca, tarcze, klocki i okładziny, zawory pneumatyczne,
- części sprężarek powietrza: tłoki, pierścienie, uszczelki i uszczelnienia,

- osprzęt elektryczny: rozruszniki, alternatory,
- części zawieszenia: miechy pneumatyczne, amortyzatory, elementy metalowo-gumowe, resory, strzemiona, sworznie i tulejki,
- części układów kierowniczych: kolumny kierownicze, pompy wspomagania, końcówki drążka,
- części nadwozia i akcesoria: lusterka, pióra wycieraczek, podnośniki, pasy transportowe, tarczki tachografów, akumulatory itp.

2) produkcja i sprzedaż tablic rejestracyjnych:

- jednorzędowych (zwyczajne, indywidualne, zabytkowe, tymczasowe, tymczasowe badawcze)
- dwurzędowe (zwyczajne, indywidualne, zabytkowe, tymczasowe, tymczasowe badawcze)
- motocyklowe (zwyczajne, indywidualne, zabytkowe, tymczasowe, tymczasowe badawcze)
- motorowerowe (zwyczajne, tymczasowe, tymczasowe badawcze)
- informacyjne i okolicznościowe

4. Dane dotyczące jednostek zależnych od TABLEO S.A.

Nie dotyczy.

5. Struktura własności

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2013 wynosił 2 700 TPLN i dzieli się na:

- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

Na podstawie Uchwały Nr 262/2013 z dnia 06.03.2013 r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dniem 6 marca 2013 r. zostało wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B TABLEO S.A., o wartości nominalnej 1 zł każda.

Zgodnie z Uchwałą Nr 289/2013 z dnia 18.03.2013 r. Zarządu GPW S.A., pierwszy dzień notowania dla 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B został wyznaczony na 20 marca 2013 r.

Na podstawie komunikatu Działu Operacyjnego KDPW akcje powyższe zostały z dniem 20.03.2013 r. zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Struktura akcjonariatu powyżej 5%:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Procentowy udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	2 071 000	76,7%

- Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. W skład kapitału zakładowego spółki nie wchodzi papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne. W zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych i wykonywania prawa głosu nie występują żadne ograniczenia na akcjach spółki.
- Osoby zasiadające w Zarządzie oraz w Radzie Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiadają akcji spółki.

6. Skład i wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

a) Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Spółki TABLEO S.A. składa się z 1-jednego do 3-trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję.

Do dnia 03.03.2013 r. obowiązki Prezesa Zarządu pełnił Pan Grzegorz Wrona, oddelegowany do pełnienia tej funkcji na okres trzech miesięcy uchwałą Rady Nadzorczej spółki z dnia 03.12.2012 r.

Dnia 04.03.2013 r. Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołała Panią Beatę Cwalińską.

W 2013 r. członkowie Zarządu TABLEO S.A. pobierali wynagrodzenia (brutto):

Wynagrodzenie (wraz z nagrodami)	2013	2012
Grzegorz Wrona	10.920,02	14.325,18 PLN
Beata Cwalińska	36.522,76	0,00 PLN

W 2013 r. członkowie Zarządu TABLEO S.A. nie pobierali wynagrodzenia w formie programów opartych na instrumentach kapitałowych.

b) Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5-pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję.

Rada Nadzorcza Spółki w roku 2013 pracowała w poniższym składzie (członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje od 05.01 2012 r.):

- Mariusz Matusik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Błażej Wasielewski,
- Grzegorz Wrona,
- Kazimierz Frątczak,
- Paweł Sobków.

W 2013 r. wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej TABLEO S.A. przedstawiało się następująco:

Wynagrodzenie (wraz z nagrodami)	2013	2012
Mariusz Matusik – Przewodniczący Rady Nadzorczej	15.000,00	13.588,64

7. Sytuacja kadrowa i płacowa

Poziom przeciętnego zatrudnienia:

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pracownicy nierobotnicze	5	6
Pracownicy robotnicze	3	4
Razem	8	10

Struktura wykształcenia pracowników (stan na 31.12.2013):

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	liczba osób	[%]	liczba osób	[%]
wyższe	4	44,5%	4	44,0%
średnie	3	33,4%	4	44,0%
zawodowe	2	22,1%	2	22,0%
Razem	9	100,0%	10	100,0%

Struktura wiekowa pracowników (stan na 31.12.2013 r.):

Wiek	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	liczba osób	[%]	liczba osób	[%]
18 - 35	3	33,5%	4	40,0%
36 - 45	2	22,0%	4	40,0%
46 - 55	3	33,5%	1	10,0%
powyżej 56	1	11,0%	1	10,0%
Razem	9	100,0%	10	100,0%

Średniomiesięczne płace w spółce (liczone z premiami handlowców):

Wyszczególnienie	2013	2012	Dynamika
Średnia płaca ogółem	2.819,28	2 317,35	17%

8. Charakterystyka głównych rynków zbytu.

W 2013 roku spółka kontynuowała i rozwijała działalność operacyjną polegającą na dystrybucji części motoryzacyjnych oraz produkcji tablic rejestracyjnych.

W obszarze dystrybucji części motoryzacyjnych swoją ofertę spółka skierowała do hurtowni i sklepów motoryzacyjnych, producentów pojazdów i maszyn, użytkowników pojazdów i maszyn oraz klientów indywidualnych.

Intensywnie prowadzone były prace nad dywersyfikacją dostawców części motoryzacyjnych znajdujących się w ofercie spółki, renegocjacja (obniżeniem) cen dostaw na dominujący w ofercie asortyment, pozyskiwaniem nowych klientów i rynków zbytu. Konkurencja ze strony hurtowni i producentów oraz możliwości nabywcze potencjalnych klientów są hamulcem w efektywnym zwiększaniu sprzedaży. Spółka szuka możliwości rozwoju poprzez zdobywanie nowych obszarów handlu np. metalowymi ogrodzeniami panelowymi.

W roku 2013 spółka startowała w 14 przetargach nieograniczonych na dostawę tablic rejestracyjnych. W 2013 roku Spółka produkowała tablice rejestracyjne dla 7 podmiotów. Zdobywanie nowych rynków w obszarze produkcji tablic rejestracyjnych jest w roku 2014 jednym z głównych zadań.

Struktura sprzedaży:

Asortyment	01.01.2013- 31.12.2013	
	[TPLN]	[%]
Towary i materiały	7 146	86,5%
Produkty i usługi	1 114	13,5%
Razem	8 260	100,0%

Rynki zbytu	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012		
	[TPLN]	[%]	[TPLN]	[%]	
Kraj	6 772	91%	7 164	87%	-5,5%
Eksport i dostawy wewnątrz wspólnotowe	666	9%	1 096	13%	-39,3%
Razem	7 438	100%	8 260	100%	-9,9%

W 2013 roku zakupów w spółce dokonało 371 podmiotów gospodarczych.

9. Źródła zaopatrzenia

Spółka dokonuje zakupów towarów do handlu głównie u producentów części zamiennych. Oferta uzupełniana jest innymi częściami dostępnymi na rynku (m.in. hurtownie i inni dystrybutorzy).

Jedynym dostawcą materiałów (półfabrykatów) do produkcji tablic rejestracyjnych jest firma „TABLA” Sp. z o.o. z Lublina.

Struktura zaopatrzenia:

Dostawcy	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	[TPLN]	[%]	[TPLN]	[%]
Producenci	2 627	49,8%	4 280	69,1%
Pozostali	2 648	50,2%	1 913	30,9%
Razem	5 275	100%	6 193	100%

Rynki zaopatrzenia	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	[TPLN]	[%]	[TPLN]	[%]
Kraj	4 998	94,7%	6 073	98,1%
Import i dostawy wewnątrz wspólnotowe	277	5,3%	120	1,9%
Razem	5 275	100,0%	6 193	100,0%

W 2013 roku spółka posiadała 118 aktywnych dostawców.

II. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**1. Wielkość i struktura sprzedaży podstawowych grup wyrobów**

Przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów w 2013 roku wyniosły 7 438 tys. PLN i były niższe o ponad 800 tys. PLN w stosunku do 2012 roku. Spowodowane jest to głównie dużą konkurencją na rynku części, które oferuje Tableo S.A.

Przychody w podstawowych grupach asortymentowych przedstawiały się w latach 2012 - 2013 następująco:

Składniki sprzedaży	2013		2012		Dynamika [%]
	Wartość [PLN]	Struktura [%]	Wartość [PLN]	Struktura [%]	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 052 521,50	14,2%	1 113 804,46	13,5%	-5,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 385 478,84	85,8%	7 145 728,19	86,5%	-10,6%
Razem	7 438 000,34	100,0%	8 259 532,65	100,0%	-9,9%

2. Cele marketingowe i zarządcze

Cele jakie stawia sobie spółka to budowanie, pomimo dużej konkurencji ze strony hurtowni i producentów, znaczącej pozycji rynkowej w obszarze dystrybucji części zamiennych do pojazdów użytkowych, które realizowane będą poprzez zwiększanie poziomu sprzedaży (m. in. rozszerzanie działalności na rynkach wschodnich), poszerzanie bazy klientów (w tym detalicznych), rozszerzanie kanałów dystrybucji (sprzedaż internetowa: platforma B2B, sklep internetowy allegro).

Spółka zamierza jeszcze skuteczniej monitorować efektywność działania w obszarach produkcji i sprzedaży, zwłaszcza uzyskiwanych marż oraz pozyskiwania konkurencyjnych dostawców.

Optymalizacja zatrudnienia oraz metod motywowania handlowców, aktywne poszukiwanie i wdrażanie efektywnych metod działania (optymalizacja stanów magazynowych, eliminowanie ze sprzedaży nie rentownego asortymentu, doskonalenie obsługi klientów) to główne cele Spółki.

Tableo S.A. stawia przede wszystkim na jakość oferowanych towarów i rozpoznawalność marek proponowanych części.

Biorąc pod uwagę możliwości nabywcze potencjalnych klientów Spółka proponuje też odpowiedniki w niższych cenach, zawsze odpowiednio oznaczone. Spółka przykłada olbrzymią wagę do uczciwości i lojalności wobec klienta.

3. Koszty w układzie rodzajowym

Strukturę kosztów na tle przychodów w latach 2013 - 2012 w układzie rodzajowym przedstawia poniższa tabela:

Koszty w układzie rodzajowym	Wykonanie 2013	Struktura [%]	Wykonanie 2012	Struktura [%]	Dynamika [%]
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 447 539	100%	8 261 061,52	100%	-9,8%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 052 521,50	14,1%	1 113 804,46	13,5%	-5,5%
zmiana stanu produktów	9538,7	0,1%	1 528,87	0,0%	523,9%
koszty wytworzenia produktów na potrzeby własne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 385 478,84	85,7%	7 145 728,19	86,5%	-10,6%
Koszty operacyjne	7 390 236	100%	8 269 355,00	100%	-10,6%
Amortyzacja	31 417,965	0,4%	30 181,98	0,4%	4,1%
zużycie materiałów i energii	293 528,86	4,0%	331 733,64	4,0%	-11,5%
usługi obce	377 946,35	5,1%	451 948,68	5,5%	-16,4%
podatki i opłaty	469	0,0%	2 224,60	0,0%	-78,9%
Wynagrodzenia	324 740,4	4,4%	382 791,44	4,6%	-15,2%
świadczenia na rzecz pracowników	59 199,14	0,8%	72 726,90	0,9%	-18,6%
pozostałe koszty	845 328,02	11,4%	852 666,22	10,3%	-0,9%
wartość zakupu towarów i materiałów	5 457 606,46	73,8%	6 145 081,22	74,3%	-11,2%

4. Wynik finansowy

W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono pozycje rachunku zysków i strat w za lata 2013 – 2012:

L.p.	Wyszczególnienie	2013 [PLN]	2012 [PLN]	Dynamika [%]
1	Marża brutto na sprzedaży produktów	-10216,99	41 869,85	-124,4%
2	Marża brutto na sprzed. towarów i materiałów	927 872,38	1 000 646,97	-7,3%
3	Koszty sprzedaży	531 203,89	624 326,50	-14,9%
4	Koszty ogólnego zarządu	329 148,34	426 483,38	-22,8%
5	Wynik na sprzedaży (1+2)-(3+4)	57 303,16	-8 293,06	-791,0%
6	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-100 278,76	-82 310,31	-21,8%
7	Wynik na działalności operacyjnej (5+6)	-42 975,60	-90 603,37	-52,6%
8	Wynik na działalności finansowej	-50 745,17	-61 368,62	-17,3%
9	Wynik na działalności gospodarczej (7+8)	-93 720,77	-151 971,99	-38,3%
10	Wynik na pozycjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	-
11	Wynik brutto (9+10)	-93 720,77	-151 971,99	148,8%
12	Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	7 266,00	4 518,00	60,8%
13	Wynik netto (11-12)	-100 986,77	-156 489,99	-35,5%

a) opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność i osiągnięty przez niego wynik w roku obrotowym

Nie dotyczy.

5. Sprawozdanie z działalności finansowej i jego struktura

AKTYWA	Stan na 31.12.2013	Struktura %	Stan na 31.12.2012	Struktura %	Dynamika %
Aktywa trwałe	1 649 171,11	4327%	1 757 938,75	47,6%	-6,19%
Wartość firmy	1 564 867,54	41,06%	1 656 918,58	44,8%	-6%
Rzeczowe aktywa trwałe	75 041,57	1,97%	92 293,17	2,5%	-18,69%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 262,00	0,24%	8 727,00	0,2%	6,13%
Aktywa obrotowe	2 162 151,29	56,37%	1 938 432,72	52,4%	-35,5%
Zapasy	997 971,69	26,18%	1 224 324,48	33,1%	-18,49%
Należności z tytułu dostaw i usług	960 048,29	25,19%	551 469,25	14,92%	74,09%
Należności budżetowe	56 198,60	1,47%	56 729,52	1,53%	-0,94%
Należności pozostałe	500,00	0,01%	1 500,00	0,04%	-66,67%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	141 414,61	3,71%	97 980,47	2,65%	44,33%
Rozliczenia międzyokresowe	6 018,10	0,16%	6 429,00	0,17%	-6,39%
AKTYWA OGÓŁEM	3 811 322,40	100,0%	3 696 371,47	100,0%	-23,9%

PASYWA	Stan na 31.12.2013	Struktura %	Stan na 31.12.2012	Struktura %	Dynamika %
Kapitał własny	2 473 208,90	64,89%	2 574 195,67	69,6%	-3,92%
Kapitał podstawowy	2 700 000,00	70,84%	2 700 000,00	73,04%	0,0%
Kapitał zapasowy			54 661,77	1,48%	-100,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-125 804,33	-3,3%	-23 976,11	-0,65%	424,71%
Zyski (strata) netto	-100 986,77	-2,65%	-156 489,99	-4,23%	-35,47%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 338 113,50	35,11%	1 122 175,80	30,36%	19,24%
Rezerwy na zobowiązania	18 940,01	0,5%	27 447,93	0,74%	12,4%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 880,00	0,23%	10 245,00	0,28%	-13,32%
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	3 260,01	0,09%	2 202,93	0,06%	47,99%
Rezerwy na inne zobowiązania	6 800,00	0,18%	15 000	0,41%	-54,67%
Zobowiązania długoterminowe	18 297,41	0,48%	24 618,03	0,67%	-25,67
Inne zobowiązania finansowe	18 297,41	0,48%	24 618,03	0,67%	-25,67
Zobowiązania krótkoterminowe	1 300 876,08	34,13 %	1 070 109,84	28,95%	21,56%
Inne zobowiązania finansowe	6 320,62	0,17%	6 320,62	0,17%	0,0%
Zobowiązania z tytułu kredytu	354 012,29	9,29%	417 065,21	11,28%	-15,12%
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług	899 452,92	23,60%	604 623,84	16,36%	48,76%
Zobowiązania budżetowe	22 757,78	0,60%	19 810,06	0,54%	14,88%
Zobowiązania pozostałe	18 332,47	0,48%	22 290,11	0,60%	-17,76%
PASYWA OGÓŁEM	3 811 322,40	100,0%	3 696 371,47	100,0%	3,11%

- Na dzień 31.12.2013 r. suma bilansowa wyniosła 3 811 322,40 i była o 3,11 % wyższa w stosunku 31.12.2012 r.

6. Analiza wskaźnikowa

Wskaźnik rentowności:	2013	2012
Rentowność kapitałów własnych ROE = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan kapitałów własnych}}$	-4,8%	-6,1%
Rentowność majątku ROA = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan aktywów}}$	-2,6%	-4,2%
Rentowność netto sprzedaży = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów}}$	-1,4%	-1,9%
Rentowność brutto sprzedaży = $\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów}}$	0,8%	-0,1%

Wskaźnik finansowe:	2013	2012
Płynność bieżąca = $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,7	1,8
Płynność szybka = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	0,7

Wskaźnik efektywności:	2013	2012
Rotacja majątku ogółem = $\frac{\text{sprzedaż}}{\text{aktywa}}$	2,0	2,2
Szybkość obrotu zapasami = $\frac{\text{średni stan zapasów} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	62	66
Szybkość obrotu należności = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	37	37
Szybkość obrotu zobowiązaniami = $\frac{\text{średni stan zobowiązań handlowych} \cdot 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	42	55
Przychód na 1 zatrudnionego (TPLN)	929 750	825 953

7. Nakłady inwestycyjne i ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych

W roku 2014 spółka nabyła samochód osobowy o wartości netto 10.600 PLN oraz komputery przenośne na kwotę 3.500 PLN netto. Zakupy sfinansowane zostały ze środków własnych.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń należą:

- 1) sytuacja polityczna i kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce. Pomimo sprzedaży poza granicami kraju nadal najważniejszym rynkiem jest Polska. Rynek ten stanowi 87% przychodów ze sprzedaży. Z tego względu sytuacja gospodarcza, oraz polityczna w Polsce jest szczególnie istotna dla spółki i jej wyników.
- 2) duża konkurencja na rynku krajowym przy sprzedaży części samochodowych zmusza spółkę do kontynuacji polityki konkurencyjnych cen, rabatów, wydłużania terminów płatności. Należy zatem liczyć się z ryzykiem obniżenia uzyskiwanych marż i pogorszeniem płynności w efekcie dalszego wzrostu konkurencji na rynku.
- 3) niestabilność przepisów prawa, regulującego działalność przedsiębiorców w Polsce, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez spółkę. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych i powodować wzrost kosztów spółki.
- 4) utrzymujące się niskie ceny gotowych tablic rejestracyjnych i związanej z tym obniżki przychodów i uzyskiwanych marż.
- 5) możliwość zmiany prawa dotyczącego sposobu rejestracji i ewidencji pojazdów i związanego z tym spadku zapotrzebowania na nowe tablice rejestracyjne.
- 6) ryzyka związane nieterminowym spływem należności.
- 7) ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy – Tableo S.A. w chwili obecnej nie widzi zagrożenia związanego z uzależnieniem od jednego odbiorcy. Obrót z największym kontrahentem w 2013 roku nie przekroczył 10% przychodów ogółem. Tableo S.A. posiada rozproszoną bazę klientów i potencjalnych klientów.
- 8) ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy – na chwilę obecną Spółka nie widzi bezpośredniego zagrożenia związanego z uzależnieniem od jednego dostawcy części samochodowych.

2. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W dniu 09.04.2013 r. podpisana została Polisa ubezpieczenia mienia i sprzętu elektronicznego wystawiona przez InterRisk Ubezpieczenia S.A. oraz Polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na łączne sumy ubezpieczenia ponad 1.760 tys. PLN

Okres ubezpieczenia został ustalony od 09.04.2013 roku do 08.04.2014 r.

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Nie dotyczy.

4. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Nie dotyczy.

5. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Dla zapewnienia finansowania prowadzonej działalności operacyjnej spółka w dniu 27 maja 2011 roku podpisała z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w wysokości 500.000,00 PLN.

Aneksem nr 2 z dnia 24.05.2013 roku wydłużony został okres funkcjonowania wyżej wymienionego kredytu.

Zabezpieczenie kredytu ustanowione zostało na zapasach części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych z wyłączeniem tablic rejestracyjnych oraz cesji wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. środków.

6. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Spółka w 2013 roku nie udzielała pożyczek, poręczeń i gwarancji.

7. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

Spółka w 2013 roku nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

8. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

W 2013 roku spółka nie dokonała podwyższeń kapitału zakładowego.

9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz dotyczących wyników na rok 2013.

10. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są zawsze przez najważniejszych decydentów Spółki. Decyzje te są poprzedzane zapoznaniem się ze wszelkimi dostępnymi prognozami oraz dokładną analizą sytuacji gospodarczej.

Spółka na bieżąco regulowała zobowiązania i nie widać zagrożeń w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości.

11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W 2013 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia i czynniki mające wpływ na wynik.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

12.1. Czynniki zewnętrzne:

- zwiększający się poziom wymagań klientów i duże zróżnicowanie użytkowanego taboru wymuszający systematyczne zwiększanie zakresu dostarczanego asortymentu i maksymalne skracanie czasu realizacji zamówień,

- sytuacja w segmentach gospodarki, w których wykorzystywane są towary i produkty spółki tj. rolnictwo, przewóz kołowy towarów i osób itp.
- kształtowanie się kursu walut (dolar amerykański i EURO) wpływającego na rentowność w sprzedaży eksportowej i na ceny zakupu towarów importowanych,
- utrzymujący się niski poziom ceny sprzedaży gotowych tablic rejestracyjnych mający wpływ na rentowność w tej części działalności operacyjnej,
- proponowane zmiany w prawie dotyczące sposobu rejestracji i ewidencji pojazdów mające wpływ na wielkość tego rynku.

12.2. Czynniki wewnętrzne:

- zwiększona aktywność w działaniach pro-sprzedażowych (popierające sprzedaż) wspomagająca budowę dużej i zdywersyfikowanej bazy klientów,
- optymalizacja poziomu i poprawa rotacji zapasów, która poprzez zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie stanów magazynowych powinna obniżyć ponoszone koszty finansowe,
- optymalizacja procesów logistycznych związana z redukcją kosztów transportu.

13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

Nie dotyczy.

14. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółka nie otrzymała informacji o zawartych umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

15. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie występuje.

16. Informacje o umowie podpisanej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza TABLEO S.A. postanowiła zlecić spółce ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 (Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26.11.2013 r.).

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W 2013 roku spółka nie była stroną żadnych postępowań sądowych, ani przed organami właściwymi dla innych postępowań

18. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Nie dotyczy.

19. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W dniu 08.04.2014 r. podpisana została Polisa ubezpieczenia wystawiona przez ERGO HESTIA Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeniowe na ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku, ubezpieczenie mienia od wandalizmu, ubezpieczenia sprzętu elektronicznego na łączną sumę ubezpieczenia 1.800 tys. PLN.

Okres ubezpieczenia ustalony został od 09.04.2014 r. do 08.04.2015 r.

20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Nie dotyczy.

Ława, dn. 23.04.2014 r.

Prezes Zarządu


Beata Cwalińska