



GOLAB
SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT KWARTALNY
GOLAB S.A.**

IV kwartał roku 2013

obejmujący okres od 1 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

Spis Treści

1.	Podstawowe informacje o spółce.....	str. 5
1.1	Dane o spółce.....	str. 5
1.2	Kapitał zakładowy.....	str. 6
1.3	Skład Zarządu Spółki GOLAB S.A.....	str. 7
1.4	Skład Rady Nadzorczej Spółki GOLAB S.A.....	str. 7
1.5	Struktura Akcjonariatu.....	str. 7
2.	Dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	str. 8-9
3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	str.10
4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	str.11
5.	Komentarz Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	str. 12
6.	Informacje Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	str. 13
7.	Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej emitenta.....	str.14
8.	Wykaz raportów bieżących publikowanych w IV kwartale 2013 roku.....	str. 14
9.	Komentarz odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu.....	str. 15
10.	Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.....	str. 15
11.	Informacje o zatrudnieniu.....	str.15
12.	Oświadczenie Zarządu.....	str. 16

List Prezesa Zarządu GOLAB S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Wraz z publikacją wyników finansowych Spółki Golab S.A. za IV kwartał 2013 roku chciałbym przedstawić istotne zmiany w sytuacji Spółki.

Jak już wcześniej informowałem, Zarząd Spółki jest zdeterminowany i skupiony na konsekwentnej realizacji założonej strategii. Wyniki prowadzonych obecnie prac badawczo-rozwojowych oraz podjęte kontakty rynkowe, zarówno z kontrahentami z Polski, jak również Hiszpanii i Maroka potwierdzają słuszność przyjętych w 2010 roku założeń.

Do końca 2012 roku Spółka realizowała z dużą dokładnością przyjęte plany sprzedażowe i działania inwestycyjne. Kluczowym okazał się jednak rok 2013, kiedy to po zmianie w składzie akcjonariatu Spółki, powstał spór pomiędzy byłymi akcjonariuszami w osobie Pana Henryka Gołąb oraz związanej z nim hiszpańskiej Spółki Henryk Golab S.L., a Spółką GOLAB S.A. Podłożem tego sporu jest różna interpretacja zapisów Listu Intencyjnego oraz odstąpienie przez byłych akcjonariuszy od podjętych wcześniej deklaracji w zakresie współpracy. W konsekwencji powstała sytuacja, w której to hiszpańska firma Henryk Golab wystąpiła w formie postępowania nakazowego o zapłatę zapadłych kwot za dostawę surowca i wstrzymała dalszą współpracę.

Spowodowało to konieczność zmiany dostawców surowca, co wiązało się z utratą dotychczasowego kredytu kupieckiego i koniecznością dokonywania przedpłat na surowiec u nowych kontrahentów.

Zarząd Spółki podjął działania, które zabezpieczyły firmę w dostęp do nowych kanałów surowca. Problemem jednak stała się nieudana próba dojścia do porozumienia z byłym akcjonariuszem w zakresie polubownego zakończenia sporu. Konsekwencja tej sytuacji jest już Państwu znana z wcześniejszych Raportów Okresowych za II i III kwartał 2013 roku oraz z Raportów Bieżących.

Zarząd podjął działania zmierzające do jak najszybszego zakończenia sporu i spłaty zobowiązań.

Niestety działania przez Pana Henryka Gołąb mają charakter nie tylko ekonomiczny, ale skupiają się w znacznej mierze na „czarnym PR” i stwarzaniu sytuacji uciążliwych, co powoduje, że zarówno sama Spółka GOLAB S.A. jak i jej Zarząd działają pod presją ciągłych i nieuzasadnionych ataków ze strony byłego akcjonariusza. Zarząd Spółki musi odpowiadać nie tylko na podjęte przez byłego akcjonariusza działania konkurencyjne, ale również odpowiadać prawnie na składane przez HG S.L. oraz Pana Henryka Gołąb pisma i przekazywane w nich informacje. Podjęte przez Pana Henryka Gołąb czynności w zakresie „czarnego PR” skutkowały również podjęciem przez GPW S.A. uchwały o odmowie dopuszczenia do obrotu emisja akcji serii H Spółki GOLAB S.A., Było to zdarzenie na tyle znamienne, że doprowadziło również do odebrania uprawnień Autoryzowanemu Doradcy. Zarząd Spółki jest głęboko przekonany, że w dłuższej perspektywie czasowej działania byłego akcjonariusza zostaną właściwie ocenione.

Jak widać z powyższego Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż wierzyciel nie wyraża chęci pomocy Spółce w wywiązaniu się ze zobowiązania, a czyni, co w jego mocy, aby utrudnić jej funkcjonowanie, a tym samym odsunąć ostateczny moment spłaty całego zobowiązania, co daje mu podstawę do „nękania” Spółki

Zarząd Spółki, pomimo działania pod taką presją, w wyniku podjętych czynności, zamierza doprowadzić do końca I kwartału 2014r. do całkowitej spłaty zobowiązania i tym samym zlikwiduje największe zagrożenie w dotychczasowej historii Spółki, czyli spór z jej akcjonariuszem założycielem.

Równocześnie Zarząd Spółki informuje, iż skupiony jest na działaniach związanych z realizacją projektu badawczo-rozwojowego. Środki na realizację tych prac wyjęte są spod toczącej się egzekucji. Jak

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

najszybsze zakończenie projektu i uruchomienie produkcji seryjnej diametralnie zmieni sytuację finansową Spółki.

Zarząd Spółki, zapewnia, iż podjęcie decyzji o skupieniu się na uruchomieniu nowej ekologicznej, biodegradowalnej produkcji kosztem ograniczenia dotychczasowej działalności wpłynie negatywnie na wyniki finansowe zarówno za III i IV kwartał, ale również za cały 2013r. Pomimo tego, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że w dłuższej perspektywie czasowej jest to rozwiązanie korzystniejsze dla samej Spółki jak i jej Akcjonariuszy.

Dziękujemy za okazane nam zaufanie. Jestem przekonany, że pomimo nieprzewidzianego i nielogicznego ekonomicznie sporu z byłym akcjonariuszem założycielem, Spółka osiągnie w wyznaczonej perspektywie czasowej założone cele. Chciałbym również podkreślić, iż niedalekie zakończenie innowacyjnego Projektu w kontekście wsparcia rynkowego, jakie może dać Spółce dominujący akcjonariusz stwarzają przed nami ogromne perspektywy rozwojowe.

*Z wyrazami szacunku,
Emil Senska*

Żagań, 14 luty 2014 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce:

1.1 Dane o spółce

Spółka Emitenta:	GOLAB S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
KRS	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Siedziba i adres:	ul. Dworcowa 45 68-100 Żagań
Tel.	+48 68 477 51 19
Fax:	+48 68 452 16 33
e-mail:	info@golabsa.pl
WWW:	www.golabsa.pl
Numer KRS:	0000321447
REGON:	080301140
Numer NIP:	9241864043
Kapitał zakładowy:	2 688 000 zł
Symbol PKD	4641 Z 5141 Z
Profil działalności	Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych Sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych

1.2 Kapitał zakładowy spółki

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosi 2 688 000 zł (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy) i dzieli się na 10 752 000 (dziesięć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące) akcji o nominalnej wartości po 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) każda akcja, w tym:

- o 1.621.600 (jeden milion sześćset dwadzieścia jeden tysięcy sześćset) akcji imiennych serii A oznaczonych numerami od 0000001 do 1.621.600;
- o 1.745.248 (jeden milion siedemset czterdzieści pięć tysięcy dwieście czterdzieści osiem) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B oznaczonych numerami od 0000001 do 1.745.248;
- o 920.000 (dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C oznaczonych numerami od 0000001 do 920.000;
- o 334.752 (trzysta trzydzieści cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt dwa) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D oznaczonych numerami od 0000001 do 334.752;
- o 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych uprzywilejowanych serii E oznaczonych numerami od 0000001 do 1.000.000;
- o 2.778.400 (dwa miliony siedemset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii F oznaczonych numerami od 0000001 do 2.778.400;
- o 852.000 (osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 0000001 do 852.000;
- o 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 0000001 do 1.500.000.

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

1.3 Skład Zarządu Spółki:

Na dzień publikacji raportu skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Emil Senska	Prezes Zarządu

1.4. Skład Rady Nadzorczej Spółki:

Na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Konrad Węglewski	Przewodniczący
Bartłomiej Węglewski	Wiceprzewodniczący RN
Jacek Piechota	Sekretarz RN
Stanisław Kaniszewski	Członek RN
Zbigniew Nowak	Członek RN

1.5 Struktura akcjonariatu

Struktura właścicielska na dzień publikacji raportu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę.

Akcjonariat	Seria akcji	Liczba akcji zwykłych	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji w zł	% udział w kapitale akcyjnym	% udział głosów w WZA	Liczba głosów w WZA
Konrad Węglewski	A, F	4 043 500	-	1 010 875	37,61%	27,41%	4 043 500
Konrad Węglewski	B, C, D, E	-	4 000 000	1 000 000	37,20%	54,23%	8 000 000
Pozostali	F, G, H	2 708 500	-	677 125	25,19%	18,36%	2 708 500
Razem		6 752 000	4 000 000	2 688 000	100,00%	100,00%	14 752000
		10 752 000					

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

2. Dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat:

DANE FINANSOWE Z BILANSU W ZŁ			
(wyszczególnienie)		31-12-2012	31-12-2013
A	AKTYWA TRWAŁE	1 827 477,89	2 234 090,34
I	Wartości niematerialne i prawne	545 460,00	1 780 117,37
II	Rzeczowe aktywa trwałe	291 332,76	0,00
III	Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych	0,00	453 972,97
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	990 685,13	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	3 209 103,34	2 405 875,22
I	Zapasy	532 471,70	190 312,63
II	Należności krótkoterminowe	2 161 499,70	2 214 674,04
1	w tym wobec jednostek powiązanych	925 519,23	1 568 791,86
III	Inwestycje krótkoterminowe	508 435,28	379,87
1	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	453 972,97	0,00
2	Środki pieniężne	54 462,31	379,87
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 696,66	508,68
AKTYWA RAZEM		5 036 581,23	4 639 965,56
A	KAPITAŁY WŁASNE	2 574 488,26	1 798 680,59
I	Kapitał podstawowy	2 688 000,00	2 688 000,00
II	Kapitał zapasowy	3 166,48	0,00
III	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-254 698,48	-116 678,22
IV	Zysk (strata) roku obrachunkowego	138 020,26	-772 641,19
B	ZOBOWIĄZANIA i REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 462 092,97	2 841 284,97
I	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 917,97	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	794 952,28
III	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 637 374,98	1 176 532,69
1	Kredyty i pożyczki	850 901,30	171 052,15
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	743 752,92	726 262,11
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń	33 615,82	13 776,89
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 611,94	40 703,35
5	Inne	1 493,00	224 738,19
IV	Rozliczenia międzyokresowe- inne	820 800,02	869 800,00
PASYWA RAZEM		5 036 581,23	4 639 965,56

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

(wyszczególnienie)	IV kwartał 2012	IV kwartał 2013	Narastająco na 31-12-2012	Narastająco na 31-12-2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 356 993,65	-2 000,07	6 857 283,36	1 256 169,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	131 998,55	0,00	270 600,34	6 816,42
II. Zmiana stanu produktów	-32 523,05	-682,72	-100 768,92	-2 931,98
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	-1 517,28	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 257 518,15	200,00	6 687 451,94	1 252 285,55
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 530 104,20	45 450,05	7 070 565,72	1 652 890,36
I. Amortyzacja	40 815,47	675,30	79 722,11	5 875,28
II. Zużycie materiałów i energii	269,49	0,00	1 033,09	724,90
III. Usługi obce	-163 136,96	9 685,08	360 253,96	231 109,39
IV. Podatki i opłaty w tym:	2 127,05	1,69	36 649,94	11 307,26
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	49 175,00	33 111,20	157 572,14	126 562,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	933,30	1 415,28	6 171,89	4 821,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 925,24	208,50	32 850,79	11 195,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 589 995,61	353,00	6 396 311,80	1 261 293,84
C. ZYSK /STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-173 110,55	-47 450,12	-213 282,36	-396 720,37
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	365 555,96	7 087,63	374 973,93	306 752,35
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	57 293,76	-9 664,72	57 293,76	290 000,00
II. Dotacje	48 999,98	0,00	48 999,98	0,00
III. Inne przychody operacyjne	259 262,22	16 752,35	268 680,19	16 752,35
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	44 499,22	40 281,72	46 050,84	573 577,37
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43 844,60	297 328,00	43 844,60	297 328,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	654,62	-257 046,28	2 206,24	276 249,37
F. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	147 946,19	-80 644,21	115 640,73	-663 545,39
G. PRZYCHODY FINANSOWE	25 190,18	1 409,45	112 524,06	1 409,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki w tym:	-18 310,78	3,27	6 974,68	3,27
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	43 500,96	1 406,18	105 549,38	1 406,18
H. KOSZTY FINANSOWE	22 713,70	72 184,84	64 613,81	110 505,25
I. Odsetki od zaciągniętych kredytów	5 514,34	-14 362,98	15 643,54	23 957,43
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki od kredytów - pozostałe	0,00	-14 362,98	15 643,54	23 957,43
III. Strata za zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	17 199,36	86 547,82	48 970,27	86 547,82
I. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	150 422,67	-151 419,60	163 550,98	-772 641,19
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK/STRATA BRUTTO	150 422,67	-151 419,60	163 550,98	-772 641,19
L. PODATEK DOCHODOWY	25 530,72	0,00	25 530,72	0,00
M. PODATEK ODROČZONY	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	124 891,95	-151 419,60	138 020,26	-772 641,19

Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku Spółki GOLAB S.A.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym:

	(wyszczególnienie)	Dane za rok	
		2012	2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 058 301,52	1 798 680,59
	korekty		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	2 058 301,52	1 798 680,59
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 313 000,00	2 688 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	375 000,00	0,00
	a) zwiększenie	375 000,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 688 000,00	2 688 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.1	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	3 166,48	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	3 166,48	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 886,48	147 906,74
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 886,48	147 906,74
7.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 886,48	147 906,74
7.3	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-264 584,96	-264 584,96
7.4	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-264 584,96	-264 584,96
8.	Wynik netto	138 020,26	-772 641,19
	a) zysk netto	138 020,26	0,00
	b) strata netto	0,00	-772 641,19
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 574 488,26	1 801 847,07
III	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	2 574 488,26	1 801 847,07

4. Rachunek przepływów pieniężnych:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W ZŁ			
	(wyszczególnienie)	Stan na 01.01.2013	Stan na 31.12.2013
A	PZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I	Zysk/strata netto	138 020,26	-772 641,19
II	Korekty razem	-1 223 526,32	628 798,63
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 085 506,06	-143 842,56
B	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I	Wpływy	117 905,50	0,00
II	Wydatki	-590 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-472 094,40	0,00
C	PZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I	Wpływy		
1	Wpływy netto z emisji akcji	375 000,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	850 901,00	115 103,15
II	Wydatki		-25 343,03
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 225 901,00	89 760,12
D	PZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-331 699,46	-54 082,44
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-331 699,46	-54 082,44
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	386 161,77	54 462,31
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	54 462,31	379,87

5. Komentarz Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Konsekwencją podjętych w I połowie 2013r decyzji, jest drastyczny spadek przychodów ze sprzedaży, a narastająco strata brutto wyniosła 772 641,19 PLN. Strata spowodowana jest ponoszeniem kosztów stałych przy równoczesnym spadku przychodów. Spadek przychodów ze sprzedaży wynika z podjętej przez Zarząd decyzji o skupieniu się na przygotowaniu Spółki do funkcjonowania w kolejnych latach na bazie różnych kanałów dostępu do surowca, a przede wszystkim na jak najszybszym zakończeniu projektu unijnego, co jest również odpowiedzią na pismo Prezesa PARP skierowanego do wszystkich Beneficjentów, w kontekście kończącego się okresu budżetowego.

W stosunku do analogicznego okresu roku 2012 zmieniła się struktura aktywów i pasywów Spółki:

- 1) Wartość aktywów trwałych wzrosła i wynosi 2 234 090,34 PLN
- 2) Nastąpił znaczny spadek środków pieniężnych związany z bardzo dużym spadkiem sprzedaży oraz poniesionymi nakładami między innymi na realizację projektu unijnego „Opracowanie innowacyjnych, biodegradowalnych podłoży do upraw bezglebowych”,
- 3) W porównaniu z trzecim kwartałem odnotowano nieznaczny wzrost zobowiązań, przy czym zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 664 227,94 PLN zabezpieczone są na majątku Spółki – środki trwałe 180 000 PLN, zapasy oraz należności z tytułu dostaw.
- 4) Spółka finansuje działalność ze środków własnych oraz z kredytu obrotowego, którego zaangażowanie nie przekracza 150.000 zł.

Kluczowym problemem Spółki jest nie zakończony spór z byłym akcjonariuszem i tocząca się egzekucja, która „utknęła” w procedurze sądowej. Wykonanie podjętych przez Zarząd Spółki w 2013r działań powinno skutkować całkowitym rozliczeniem się z byłym akcjonariuszem, firmą Henryk Golab S.L. w I kwartale 2014r. Zdarzenie to umożliwi duże przyspieszenie dzięki przygotowanym już do realizacji działaniom. W IV kwartale 2013 roku, w związku z toczącą się egzekucją, nie nastąpiły istotne wydarzenia, które zmieniłyby sytuację Spółki.

6. Informacje Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie:

- o Projekt „*Opracowanie innowacyjnych, biodegradowalnych podłoży do upraw bezglebowych*” jest kontynuowany zgodnie z założeniami we współpracy z Instytutem Technologii i Eksploatacji Państwowym Instytutem Badawczym z siedzibą w Radomiu oraz z Instytutem Ogrodnictwa z siedzibą w Skierniewicach.
- o PARP zakończył w grudniu 2013r. kontrolę dotychczasowej realizacji projektu, w wyniku czego Spółka może w kolejnym kwartale złożyć wnioski o kolejne zaliczki i rozliczenie poniesionych nakładów w systemie refundacji. W związku ze zmianą harmonogramu rzeczowo-finansowego polegającą na dostosowaniu terminów realizacji zadań do sezonowości upraw, czego konsekwencją jest nie osiągnięcie w 2013 roku wskaźnika rezultatu, Spółka aneksuje w I kwartale 2014 Umowę o dofinansowanie. Aneks nie spowoduje planowanego zakończenia terminu realizacji projektu. Jednym z elementów Aneksu będzie również ustanowienie zabezpieczenia realizacji zadań finansowanych w formie zaliczek.
- o Spółka prowadzi rozmowy w zakresie lokalizacji i uruchomienia innowacyjnej produkcji (Projekt B+R) w specjalnej strefie ekonomicznej. Po uzyskaniu niezbędnych uzgodnień, firma poinformuje o podjętych w tym zakresie decyzjach. Realizację Inwestycji Spółka planuje finansować w ramach programów ekologicznych z NFOŚiZ oraz Gekon, przy wsparciu pożyczkami ze strony głównego akcjonariusza.
- o W porozumieniu z byłym akcjonariuszem, Spółką POLTOPS Sp. z o.o., Zarząd GOLAB S.A. przygotowuje projekt budowy zakładu produkcyjnego, w którym uruchomiona zostanie m.in. nowoczesna, ekologiczna i innowacyjna technologicznie pralnia wełny z zamkniętym obiegiem wody. Pralnia wełny ma być jednym z najnowocześniejszych zakładów w Europie i przerabiać znaczne ilości surowca pozyskiwanego przez GOLAB S.A. Równocześnie planuje się, iż GOLAB dzięki temu wspólnemu przedsięwzięciu pozyska dostęp do znacznych ilości surowca odpadowego, będącego bazą do produkcji biodegradowalnych podłoży do upraw bezglebowych. W zakresie pozyskania surowca do przerobu GOLAB podjął rozmowy handlowe z największymi kontrahentami z Europy.
- o Spółka kontynuowała działalność w zakresie przygotowania się do skupowania na dużą skalę surowca wełnianego oraz jego przerobu i obrotu wyrobami z wełny. Podjęte w 2013 roku działania handlowe przyniosą efekt w kolejnym sezonie.

7. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej emitenta:

W omawianym okresie ceny surowca, jak i produktów utrzymują się na porównywalnym poziomie do okresów wcześniejszych. Spółka zdywersyfikowała dostawców surowca w celu zapewnienia zarówno stabilności i ciągłości dostaw, jak również różnorodności dostarczanego surowca. Ma to znaczenie w związku z realizowanym Projektem w zakresie biodegradowalnych podłoży do upraw bezglebowych, gdzie wykorzystywane mogą być surowce pozyskiwane z różnych regionów Europy, nie tylko z Hiszpanii, jak wskazują prowadzone badania. Dywersyfikacja źródeł dostaw umożliwia również melanzowanie wełen pod potrzeby konkretnych kontrahentów. Przygotowane wzorce i próbki uzyskały pozytywne oceny kontrahentów, co jest podstawą do podjęcia z nimi w kolejnych sezonach współpracy na szeroką skalę.

Zdaniem Zarządu Spółki GOLAB S.A. podjęte działania przyniosą wymierny efekt finansowy w kolejnych okresach. Jednak warunkiem koniecznym do realizacji tych zamierzeń jest pozyskanie dostępu do kapitału obrotowego. Zarząd Spółki podjął niezbędne działania Spółki do obsługi dużych obrotów wełną. Zarząd zakłada, iż niezwłocznie po zakończeniu procesu rozliczania się z byłym akcjonariuszem, spółką Henryk Golab S.L., uruchomione zostaną narzędzia umożliwiające znaczny wzrost przychodów związanych z obrotem wełną, a w dalszej kolejności z wprowadzeniem na rynek innowacyjnych produktów na bazie surowca odpadowego z wełny.

8. Wykaz raportów bieżących publikowanych w IV kwartale 2013 roku

Nr i rodzaj raportu EBI	Treść raportu
Raport bieżący 19/2013	Informacja o Uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie odmowy wprowadzenia do obrotu akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki
Raport bieżący 18/2013	Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2013 rok
Raport bieżący 16/2013	Informacja o czynnościach wykonanych przez komornika w związku z nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym

9. Komentarz odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu.

Zarząd Spółki GOLAB S.A. informuje, iż Spółka ma daleko zaawansowaną realizację innowacyjnego projektu biodegradowalnych podłoży do upraw bezglebowych. Projekt jest głównym elementem strategii rozwoju Spółki. W ramach projektu:

- opracowano technologię wytworzenia biodegradowalnego podłoża do upraw bezglebowych,
- opracowano i zbudowano w ITE PIB z Łodzi prototyp urządzenia do produkcji podłoża, który jest obecnie przedmiotem zajęcia komorniczego dokonanego na wyraźne polecenie Pana Henryka Gołąb udzielone Komornikowi. W chwili obecnej egzekucja z tego zabezpieczenia jest zawieszona do czasu rozstrzygnięcia przez Sąd, czy maszyna wytworzona w ramach projektu celowego finansowanego ze środków publicznych może podlegać egzekucji. Wcześniejsze rozstrzygnięcia w zakresie odblokowania kont bankowych i zwolnienia spod egzekucji środków z dotacji unijnych zostały już rozstrzygnięte na korzyść Spółki GOLAB S.A.
- wytworzono partie pilotażowe podłoży, które podlegają testowaniu i u kontrahentów,
- przeprowadzono z wynikiem pozytywnym testy produktów zarówno w Polsce jak i w Hiszpanii.

Planowany termin zakończenia projektu do wrzesień 2014 roku.

Równolegle Spółka prowadzi działania zmierzające do zapewnienia niezbędnego do produkcji surowca odpadowego. Działania te to m.in. przygotowanie we współpracy z firmą POLTOPS projektu budowy zakładu produkcyjnego, w którym zlokalizowana zostanie duża innowacyjna pralnia wełny zapewniająca znaczne ilości surowca odpadowego na potrzeby GOLAB S.A. Uruchomienie zakładu planowane jest w nowej lokalizacji najpóźniej w 2016 roku.

10. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem

W zakresie dotyczącym realizacji celów emisji informujemy, że Spółka realizuje cele zgodnie z przyjętą strategią, jednak w ograniczonym zakresie z uwagi na trwający spór z byłym akcjonariuszem i jego konsekwencje.

11. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień sporządzenia raportu zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 3 osoby.

12. Oświadczenie Zarządu

Żagań, 14 luty 2014 roku

Oświadczenie
dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych
za IV kwartał 2013 roku

GOLAB S.A z siedzibą w Żaganiu oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za IV kwartał 2013 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć GOLAB S.A.

Zarząd oświadcza również, iż spółka GOLAB S.A. nie jest zobowiązana do sporządzania raportów skonsolidowanych.

Emil Senska – Prezes Zarządu