

***RAPORT KWARTALNY
BORUTA – ZACHEM S.A.***

***ZA IV KWARTAŁ
2020 ROKU***

Bydgoszcz, 15 Lutego 2021 roku.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie.	3
2. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej Emitenta	4
2.1 Opis Grupy Kapitałowej	4
2.2 Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.	5
3. Skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2020 roku	5
3.1 Przyjęte zasady rachunkowości	5
3.2 Bilans	6
3.3 Rachunek zysków i strat	8
3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
3.5 Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta	11
4. Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2020 roku	13
4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości	13
4.2 Bilans	13
4.3 Rachunek zysków i strat	15
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	17
4.5 Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta	19
5. Informacja dotycząca prognoz finansowych	20
6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	20
6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w IV kwartale 2020 r.....	20
6.2 Działania Produktowe	20
6.3 Pozostałe działania	21
7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych	24
8. Informacja o strukturze akcjonariatu.....	24
9. Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją - Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o	25
9.1 BILANS BORUTA-ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.	25
9.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BORUTA ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.	26
10. Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją – Inventionbio S.A.	26
10.1 BILANS INVENTIONBIO S.A.	26
10.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INVENTIONBIO S.A.	27

1. Podstawowe informacje o Emitencie.

Firma	Boruta – Zachem S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65
Adresy prowadzenia działalności	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65 95-100 Zgierz, ul. A. Struga 10
Telefon	(+48) 52 374 82 40
Fax	(+48) 52 361 09 62
E-mail	bydgoszcz@boruta-zachem.pl
WWW	www.boruta-zachem.pl
NIP	953-24-89-839
REGON	093224721
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000482497
Data rejestracji	05.11.2013 r.
Zarząd	Artur Bielski – Prezes Zarządu Marcin Pawlikowski - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Beata Peszyńska Cezary Pawlikowski Marcin Łukaszewicz Barbara Wiaderek Marek Kułczyński
Kapitał zakładowy	31.749.018,00 zł (opłacony w całości)

2. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej Emitenta

2.1 Opis Grupy Kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent posiada udziały w czterech spółkach:

- Onlybio.Life S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Wojska Polskiego 65, 100% udziałów,
- Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Wojska Polskiego 65, 100% udziałów,
- Inventionbio S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Wojska Polskiego 65, 60% udziałów,
- Biochemia Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Wojska Polskiego 65, 24% udziałów

Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Onlybio.life S.A. jest spółką produkcyjno-handlową oferująca produkty pod markami OnlyBio i OnlyEco i jest w 100% zależna od Boruta-Zachem S.A.

Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. (której Boruta-Zachem S.A. jest jedynym udziałowcem), a która została utworzona w 2015 r. z myślą o rozwijaniu działalności barwnikarskiej poprzez Spółkę zależną – Spółka podjęła działalność operacyjną z dniem 01/01/2021r.

Podmiot trzeci – Inventionbio S.A. stał się podmiotem zależnym dla Emitenta w dniu 29 grudnia 2020r.

Podmiot czwarty – Biochemia Investments Sp. z o.o., w którym Boruta-Zachem S.A. posiada 24% udziałów, został zarejestrowany w dniu 15 maja 2018 r. i do chwili obecnej nie podjął działalności operacyjnej.

Spółkami zależnymi od Boruta-Zachem S.A. na dzień 31.12.2020 r. była zatem Onlybio.life S.A., Inventionbio S.A. oraz Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o.

Z uwagi na niepodjęcie działalności operacyjnej do 31.12.2020r. przez spółkę Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. należy uznać dane finansowe tej spółki za nieistotne dla grupy finansowej.

Także z uwagi na fakt powiązań kapitałowych ze spółką Inventionbio S.A. jedynie przez ostatnie 3 dni roku 2020r. pozwala traktować dane finansowe tej spółki zależnej jako nieistotne dla grupy kapitałowej.

Stąd też stosownie do § 5 ust. 2 Zał. nr 3 do Regulaminu ASO w przedmiotowym raporcie przedstawione zostaną wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego ww. spółek zależnych (Boruta-Zachem Kolor sp. z o.o. i Inventionbio S.A.) oraz skonsolidowane dane z działalności Emitenta oraz spółki zależnej Onlybio.life Sp. z o.o.

Stosownie do § 5 ust. 2a, Zał. nr 3 do Regulaminu ASO przedmiotowy raport stanowi zarówno raport kwartalny dot. Emitenta, jak i raport skonsolidowany Emitenta będącego jednostką dominującą.

2.2 Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta jest działalność w branży chemicznej, skupiona w trzech głównych obszarach:

- produkcji ekologicznych środków powierzchniowo czynnych – biosurfaktantów, ekologicznych kosmetyków oraz produktów chemii gospodarczej opartych na biosurfaktantach i środkach naturalnych,
- badaniach i rozwoju innowacyjnych rozwiązań biotechnologicznych.
- produkcji barwników i pigmentów,

Grupa jest pierwszym w Polsce producentem środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów. Działalność jest realizowana dzięki własnym laboratoriom oraz z wykorzystaniem nowoczesnych linii produkcyjnych. Produkty wytwarzane w ww. technologii sprzedawane są pod dwiema markami: OnlyBio – oferująca produkty przeznaczone do higieny i pielęgnacji ciała dorosłych oraz dzieci od pierwszego dnia życia oraz OnlyEco – oferująca ekologiczne środki czystości.

Grupa jest uznanym producentem barwników, pigmentów, rozjaśniaczy optycznych oraz innych środków chemicznych. W ramach tej działalności Grupa oferuje szeroki asortyment barwników, pigmentów organicznych i nieorganicznych, rozjaśniaczy optycznych i innych substancji chemicznych stosowanych do wyrobów przemysłu włókienniczego, garbarskiego, papierniczego, meblarskiego, materiałów budowlanych, farb i lakierów, przetwórstwa tworzyw sztucznych i innych.

Grupa prowadzi prace badawcze nad nowymi produktami m.in. nad podłożem nośnikowym na bazie lewanu i PGA do zastosowania w dermatologii klinicznej i estetycznej, a także wykorzystania biomasy do wytworzenia m.in. komponentów paszowych przeznaczonych do pasz dla zwierząt, biosurfaktantów i biopolimerów.

Działalność prowadzona jest w dwóch lokalizacjach, tj. w Bydgoszczy oraz w Zgierzu.

3. Skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2020 roku

3.1 Przyjęte zasady rachunkowości

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR).

3.2 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.12.2020	31.12.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	166 664 911,82	53 109 774,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 510 855,39	2 800 759,14
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 510 855,39	2 800 759,14
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	48 434 887,28	39 294 079,52
1.	Środki trwałe	44 944 351,11	37 513 934,74
2.	Środki trwałe w budowie	3 490 536,17	1 780 144,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	79 237,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn. w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	79 237,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	115 112 388,00	10 219 400,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	115 112 388,00	10 219 400,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 544,00	733 355,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 544,00	495 217,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	238 138,32
B.	AKTYWA OBROTOWE	33 395 948,38	30 052 701,02
I.	Zapasy	19 646 655,26	9 362 086,49
1.	Materiały	11 425 716,45	3 744 338,24
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	7 631 119,27	5 581 782,27
4.	Towary	363 197,59	20 427,18
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	226 621,95	15 538,80
II.	Należności krótkoterminowe	7 426 166,36	15 428 446,65
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	367 825,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 058 341,36	15 428 446,65
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 168 152,01	3 993 671,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 168 152,01	3 993 671,99
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 154 974,75	1 268 495,89
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		200 060 860,20	83 162 475,15

BILANS - PASywa		31.12.2020	31.12.2019
A.	KAPITAŁ WŁASNY	56 420 091,91	54 101 009,24
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	31 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	22 351 991,24	21 769 309,27
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 319 082,67	582 681,97
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	143 640 768,29	29 061 465,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 087 988,00	908 843,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 087 988,00	847 031,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 641 899,59	1 575 833,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 641 899,59	1 575 833,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	112 196 905,07	7 889 465,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	102 000 000,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	10 171 457,50	7 889 251,44
4.	Fundusze specjalne	25 447,57	213,56
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	24 713 975,63	18 687 324,48
1.	Ujemna wartość firmy	535 086,58	618 549,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 178 889,05	18 068 775,22
PASYWA RAZEM		200 060 860,20	83 162 475,15

3.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		IV KWARTAŁ 01.10- 31.12.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2020	IV KWARTAŁ 01.10- 31.12.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 955 037,78	51 424 138,54	7 701 930,76	31 080 326,57
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 246 309,16	20 151 179,02	-1 384 619,28	20 669 594,46
II.	Zmiana stanu produktów	553 380,24	2 148 047,54	-463 199,71	543 288,94
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-164 018,17	0,00	607 030,50	779 478,55
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 319 366,55	29 124 911,98	8 942 719,25	9 087 964,62
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 597 610,90	49 109 646,91	6 556 357,84	30 060 583,09
I.	Amortyzacja	732 884,50	2 651 390,76	616 647,21	2 447 502,20
II.	Zużycie materiałów i energii	6 204 477,36	21 423 436,87	3 154 684,57	15 205 964,71
III.	Usługi obce	1 766 316,05	5 126 627,71	908 801,02	3 554 987,37
IV.	Podatki i opłaty	141 205,68	667 609,54	143 707,15	566 437,68
V.	Wynagrodzenia	2 149 206,86	7 691 431,52	1 284 602,53	5 204 691,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	456 525,71	1 787 535,55	285 662,53	1 168 354,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	634 832,34	2 128 232,71	125 547,93	1 781 742,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 512 162,40	7 633 382,25	36 704,90	130 902,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	357 426,88	2 314 491,63	1 145 572,92	1 019 743,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	437 181,84	1 851 186,71	213 111,01	1 354 703,07
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	237 826,84	1 360 189,48	154 623,77	864 919,40
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	199 355,00	425 521,87	58 487,24	489 783,67
E.	Pozostałe koszty operacyjne	498 504,41	991 033,77	567 444,19	1 308 681,41
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	624,69	624,69
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	237 815,03	237 815,03
III.	Inne koszty operacyjne	498 504,41	991 033,77	329 004,47	1 070 241,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	296 104,31	3 174 644,57	791 239,74	1 065 765,14
G.	Przychody finansowe	0,00	696,87	-8 502,20	9 795,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	109,65	1 775,89	5 996,45
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	587,22	-10 278,09	3 799,04
H.	Koszty finansowe	180 734,54	476 157,77	73 942,50	386 702,66
I.	Odsetki	95 387,20	335 152,75	62 012,02	283 008,83
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	85 347,34	141 005,02	11 930,48	103 693,83
I	Zysk (strata) brutto	115 369,77	2 699 183,67	708 795,04	688 857,97
J.	Podatek dochodowy	-11 568,00	171 037,00	104 176,00	106 176,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	208 630,00	209 064,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-81 692,23	2 319 082,67	604 619,04	582 681,97

3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 101 009,24	38 009 799,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	23 957 515,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	7 791 503,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	31 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 769 309,27	13 410 237,10
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	582 681,97	8 359 072,17
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 351 991,24	21 769 309,27
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	582 681,97	642 047,25
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	2 319 082,67	582 681,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	56 420 091,91	54 101 009,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku		54 101 009,24

3.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWARTAŁ 01.10-31.12.2020	NARASTAJĄCO 01.01.-31.12.2020	IV KWARTAŁ 01.10-31.12.2019	NARASTAJĄCO 01.01.-31.12.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	-81 692,23	2 319 082,67	249 646,96	541 310,18
II. Korekty razem	-2 993 098,36	-5 096 563,16	-5 166 809,33	-6 285 828,07
1. Amortyzacja	732 884,50	2 653 890,44	615 547,21	2 446 402,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-454,64	-454,64	-234,09	17,06
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88 346,99	340 067,66	54 248,84	237 622,68
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-65 475,36	624,69	624,69
5. Zmiana stanu rezerw	240 957,00	179 145,00	65 116,00	65 116,00
6. Zmiana stanu zapasów	-936 022,52	-10 284 568,77	736 924,26	-1 430 456,39
7. Zmiana stanu należności	5 245 122,43	6 421 935,41	2 005 162,37	624 375,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	-8 653 548,99	-4 451 378,94	-8 435 178,34	-7 543 467,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	288 842,94	88 693,80	-209 413,59	-690 156,21
10. Inne korekty	773,93	21 582,24	393,32	4 093,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 074 790,59	-2 777 480,49	-4 917 162,37	-5 744 517,89
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	16 860 188,00	21 723 688,32	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	162 500,32	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i pra	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	16 860 188,00	21 561 188,00	0,00	0,00
II. Wydatki	115 194 221,87	126 708 507,41	5 688 574,15	17 768 368,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	87 533,87	11 601 819,41	1 688 574,15	1 873 280,57
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	115 106 688,00	115 106 688,00	4 670 000,00	4 781 100,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	-670 000,00	11 113 988,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-98 334 033,87	-104 984 819,09	-5 688 574,15	-17 768 368,57
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	100 513 100,87	110 689 278,64	11 100 149,11	27 274 437,17
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	102 000 000,00	102 000 000,00	10 585 414,46	25 179 341,86
2. Kredyty i pożyczki	-1 486 899,13	2 869 598,00	514 734,65	2 095 095,31
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	5 819 680,64	0,00	0,00
II. Wydatki	1 999 213,91	2 753 240,12	1 245 108,33	3 838 434,09
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	722,54	76 886,54
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 811 461,81	1 959 330,28	1 057 675,22	3 093 230,42
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	99 405,11	446 018,19	132 461,73	430 694,45
8. Odsetki	88 346,99	340 067,66	54 248,84	237 622,68
9. Inne wydatki finansowe	0,00	7 823,99	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	98 513 886,96	107 936 038,52	9 855 040,78	23 436 003,08
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-2 894 937,50	173 738,94	-750 695,74	-76 883,38
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 894 696,42	173 980,02	-750 946,89	-76 900,44
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 062 348,43	3 993 671,99	1 094 955,74	421 143,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4 167 410,93	4 167 410,93	344 714,64	344 260,00

3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Skonsolidowane wartości bilansowe osiągnięte przez Emitenta i Spółkę zależną Onlybio.Life S.A. na koniec IV kwartału 2020 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 53,1 mln zł – na koniec 2019 roku, do kwoty 166,66 mln zł (wzrost). Na zmianę wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych odnotowując wzrost z 10,21 mln zł. na koniec 2019r. do 115,12 mln na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego. Zmiana ta związana jest z nabyciem akcji w spółce InventionBio S.A. o czym informowano w raportach bieżących ESPI nr 27/2020 z 22.12.2020r., nr 30/2020 z 30.12.2020r. Istotny wpływ na zmianę wartości aktywów trwałych miały również znaczne zmiany wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych: od 39,29 mln zł na koniec 2019 roku, do kwoty 48,43 mln zł na dzień 31.12.2020 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ zwłaszcza poziom nakładów inwestycyjnych poniesionych przez spółkę zależną Onlybio.life S.A. w ramach realizacji przedsięwzięcia w postaci realizacji projektu pn. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Laboratorium Naturella Sp. z o.o. w celu przeprowadzenia prac badawczo-rozwojowych w obszarze naturalnych kosmetyków pielęgnacyjnych oraz kosmetyków do higieny, których innowacyjny skład zapewni wysoki stopień bezpieczeństwa w stosowaniu" w ramach projektu Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 -2020, Oś priorytetowa 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw; umowa o dofinansowanie: POIR.02.01.00-00-0296/17-03.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych, zwraca uwagę wzrostowa tendencja poziomu zapasów. Większa wartość zapasów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco), ale także z celowym zwiększeniem w roku 2020 zapasów surowców celem zabezpieczenia ciągłości produkcji zarówno kosmetyków i środków czystości jak i barwników i pigmentów, w sytuacji wystąpienia ewentualnych trudności w związku z epidemią Covid-19.

W zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.12.2020 r., w stosunku do stanu notowanego na dzień 31.12.2019 r., zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych. Na zmianę ogólnej sumy pasywów (w tym – kapitału zapasowego) mają wpływ pozycje dot. zysku z lat ubiegłych, oraz wyniku finansowego za okres bieżący.

Po stronie zobowiązań, uwagę zwraca zarówno wzrost poziomu zobowiązań długoterminowych, co związane jest z zaciągniętym kredytem bankowym na realizację ww inwestycji prowadzonej przez Onlybio.Life S.A., jak i wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych do okresu analogicznego roku poprzedniego, który to z kolei związany jest częściowo ze wzrostem poziomu zapasów i znaczącym wzrostem wolumenu obrotu, ale przede wszystkim z pozyskaną zaliczką na objęcie akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 19 ZWZ z dnia 30 lipca, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 1/2021 z 5 stycznia 2021r., a które to objęcie i związane z tym podwyższenie kapitału podstawowego na dzień sporządzania niniejszego raportu nie zostało jeszcze

odnotowane w KRS.

Wzrost salda rozliczeń międzyokresowych przychodów związany jest z ww inwestycją spółki zależnej współfinansowanej ze środków unijnych.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat, w IV kwartale 2020 roku, należy podkreślić, znaczący, przeszło 80% wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy, które wyniosły 13,95 mln zł. wobec 7,7 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ślad za wzrostem sprzedaży wzrosły również koszty produkcji sprzedanych produktów, towarów i materiałów w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego co złożyło się na to, iż w IV kwartale roku 2020 Grupa uzyskała wynik na sprzedaży wynoszący 357,42 tys zł. podczas gdy w IV kwartale 2019r. Grupa zanotowała zysk 1.145,57 tys. zł. Analizując przyczyny wzrostu kosztów działalności operacyjnej należy zwrócić uwagę na znaczny blisko 100% wzrost kosztów wynagrodzeń i pochodnych od nich świadczeń, który związany jest z planowym, sukcesywnym zwiększaniem liczby zatrudnionych osób i przygotowaniem się Grupy do dynamicznego rozwoju sprzedaży i związanym z tym zwiększeniem mocy produkcyjnych. Odnotowywany w trzech poprzednich kwartałach zysk znacznie wyższy niż uzyskany w analogicznym okresie roku ubiegłego spowodował, iż wynik za okres IV kwartałów 2020r. jest zdecydowanie lepszy niż uzyskany w analogicznym okresie roku ubiegłego i wykazuje zysk na poziomie 2.314, 49 tys. podczas gdy po IV kwartałach roku 2019 notowano zysk na poziomie 1.019,74 tys. zł. (tj. o przeszło 126% niższy), co w powiązaniu z gorszym wynikiem kwartału IV może świadczyć o odmiennym w stosunku do roku poprzedniego rozkładzie przychodów i kosztów w poszczególnych okresach.

Powyższe przekłada się na poziom wyniku netto, który w IV kwartale 2020 r. dla Grupy zakończył się stratą – rzędu 81,69 tys. zł. Podobnie jednak jak wynik na sprzedaży także wynik na poziomie netto za okres czterech kwartałów 2020r. wykazuje znaczny wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego: zysk wyniósł 2.319 tys zł. podczas gdy po IV kwartałach 2019r. odnotowano zysk 582,68 tys. zł.

Wymierne efekty w postaci znaczącej dynamiki wzrostu przychodów, a także zanotowany wynik finansowy potwierdzają zasadność realizowanych przez Grupę od wielu miesięcy działań związanych z marketingiem i budową sieci dystrybucji produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco i związanych z tym oczekiwań. Jednocześnie warto zwrócić uwagę, że Grupa utrzymuje zanotowaną po raz pierwszy w II kwartale tendencję gdzie skonsolidowane przychody ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości po włączeniach były większe od przychodów z tytułu sprzedaży barwników, pigmentów i rozjaśniaczy optycznych – obecnie narastająco za okres IV kwartałów br. o przeszło 40%.

Uzyskane przez Grupę wyniki są tym bardziej znaczące, iż przypadły na okres ograniczeń i powszechnie notowanych strat w gospodarce spowodowanych sytuacją epidemiologiczną. Szczególna sytuacja wiązała się z eksportem, który w okresie pandemii jest szczególnie utrudniony ze względu na ograniczenia w poruszaniu i zakaz odbywania się imprez targowych. Zarząd Spółki przypuszcza, że wyniki uzyskane w IV kwartale byłyby znacząco lepsze gdyby nie pandemia tym bardziej, że w 2020r. Spółka dystrybucyjna Onlybio.life miała zaplanowany udział w wielu imprezach targowych, które zostały odwołane, a które to potencjalnie stanowiły źródło nowych klientów.

4. Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2020 roku

4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) zgodnie z uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12.08.2014r.

4.2 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.12.2020	31.12.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	159 697 700,51	56 721 612,02
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 503 155,39	2 790 859,14
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 503 155,39	2 790 859,14
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	36 693 775,97	38 134 717,41
1.	Środki trwałe	34 369 025,97	36 413 717,41
2.	Środki trwałe w budowie	2 324 750,00	1 721 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	79 237,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn. w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	79 237,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	119 893 988,00	15 000 500,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	119 893 988,00	15 000 500,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 544,00	733 355,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 544,00	495 217,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	238 138,32
B.	AKTYWA OBROTOWE	28 638 604,73	24 790 805,61
I.	Zapasy	19 305 045,24	9 351 891,85
1.	Materiały	11 425 716,45	3 744 338,24
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	7 631 119,27	5 581 782,27
4.	Towary	29 164,67	10 232,54
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	219 044,85	15 538,80
II.	Należności krótkoterminowe	8 223 476,00	14 737 598,42
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 121 825,00	741 339,11
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	2 825,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 098 826,00	13 996 259,31
III.	Inwestycje krótkoterminowe	38 923,73	345 301,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 923,73	345 301,99
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 071 159,76	356 013,35
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		188 336 305,24	81 512 417,63

BILANS - PASywa		31.12.2020	31.12.2019
A.	KAPITAŁ WŁASNY	55 019 874,42	54 097 945,24
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	31 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	22 348 927,24	21 767 412,56
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	921 929,18	581 514,68
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	133 316 430,82	27 414 472,39
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 087 988,00	908 843,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 087 988,00	847 031,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 702 093,16	886 233,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 702 093,16	886 233,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	112 313 282,62	6 920 971,48
1.	Wobec jednostek powiązanych	105 455 269,65	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	6 832 565,40	6 920 971,48
4.	Fundusze specjalne	25 447,57	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 213 067,04	18 698 424,48
1.	Ujemna wartość firmy	535 086,58	629 649,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 677 980,46	18 068 775,22
PASYWA RAZEM		188 336 305,24	81 512 417,63

4.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		IV KWARTAŁ 01.10.- 31.12.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2020	IV KWARTAŁ 01.10.- 31.12.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 956 631,66	34 624 099,62	6 509 611,84	26 497 416,71
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 803 827,01	32 508 654,95	6 454 243,78	26 296 803,28
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	152 804,65	2 115 444,67	55 368,06	200 613,43
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 284 466,50	26 115 405,96	3 998 852,91	18 070 771,15
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 146 954,20	24 193 147,73	3 951 323,41	17 892 413,80
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	137 512,30	1 922 258,23	47 529,50	178 357,35
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 672 165,16	8 508 693,66	2 510 758,93	8 426 645,56
D.	Koszty sprzedaży	1 050 295,25	3 806 203,79	912 530,99	3 499 571,55
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 151 933,31	4 372 643,93	988 551,76	4 236 044,33
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-530 063,40	329 845,94	609 676,18	691 029,68
G.	Pozostałe przychody operacyjne	518 722,51	2 042 742,96	363 677,51	1 569 789,28
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	161 633,85	964 285,59	144 512,81	655 715,40
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	357 088,66	1 012 982,01	219 164,70	914 073,88
H.	Pozostałe koszty operacyjne	456 899,39	929 605,99	561 952,54	1 295 640,72
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	624,69	624,69
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	237 815,03	237 815,03
III.	Inne koszty operacyjne	456 899,39	929 605,99	323 512,82	1 057 201,00
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-468 240,28	1 442 982,91	411 401,15	965 178,24
J.	Przychody finansowe	0,00	696,86	627,44	2 622,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	627,39	2 596,11
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	109,65	0,05	26,06
K.	Koszty finansowe	118 111,11	313 120,59	65 675,63	329 784,23
I.	Odsetki	33 612,76	200 130,75	52 297,90	233 340,59
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	84 498,35	112 989,84	13 377,73	96 443,64
L.	Zysk (strata) brutto	-586 351,39	1 130 559,18	346 352,96	638 016,18
M.	Podatek dochodowy	197 062,00	208 630,00	0,00	96 706,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	-783 413,39	921 929,18	346 352,96	541 310,18

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		IV KWARTAŁ 01.10.- 31.12.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2020	IV KWARTAŁ 01.10.- 31.12.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 355 315,66	36 600 814,71	6 613 238,13	27 779 979,70
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 803 827,01	32 508 654,95	6 454 243,78	26 296 803,28
II.	Zmiana stanu produktów	562 702,17	1 976 715,09	-503 404,21	503 084,44
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-164 018,17	0,00	607 030,50	779 478,55
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	152 804,65	2 115 444,67	55 368,06	200 613,43
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 885 379,06	36 270 968,77	6 003 561,95	27 088 950,02
I.	Amortyzacja	593 985,13	2 385 054,84	615 547,21	2 446 402,20
II.	Zużycie materiałów i energii	6 029 982,77	20 594 864,97	3 062 707,42	14 981 562,92
III.	Usługi obce	718 039,84	2 766 902,15	642 010,58	2 715 645,71
IV.	Podatki i opłaty	128 415,56	645 973,84	115 832,54	531 931,94
V.	Wynagrodzenia	1 783 828,17	6 172 154,79	1 180 479,45	4 859 260,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	396 555,14	1 514 207,14	243 871,10	1 095 913,69
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	97 060,15	269 552,81	95 584,15	279 875,87
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	137 512,30	1 922 258,23	47 529,50	178 357,35
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-530 063,40	329 845,94	609 676,18	691 029,68
D.	Pozostałe przychody operacyjne	518 722,51	2 042 742,96	363 677,51	1 569 789,28
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	161 633,85	964 285,59	144 512,81	655 715,40
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	357 088,66	1 012 982,01	219 164,70	914 073,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	456 899,39	929 605,99	561 952,54	1 295 640,72
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	624,69	624,69
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	237 815,03	237 815,03
III.	Inne koszty operacyjne	456 899,39	929 605,99	323 512,82	1 057 201,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-468 240,28	1 442 982,91	411 401,15	965 178,24
G.	Przychody finansowe	0,00	696,86	627,44	2 622,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	109,65	627,39	2 596,11
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	587,21	0,05	26,06
H.	Koszty finansowe	118 111,11	313 120,59	65 675,63	329 784,23
I.	Odsetki	33 612,76	200 130,75	52 297,90	233 340,59
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	84 498,35	112 989,84	13 377,73	96 443,64
I	Zysk (strata) brutto	-586 351,39	1 130 559,18	346 352,96	638 016,18
J.	Podatek dochodowy	197 062,00	208 630,00	0,00	96 706,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-783 413,39	921 929,18	346 352,96	541 310,18

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 097 945,24	38 007 902,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	23 957 515,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	7 791 503,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	31 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 767 412,56	13 410 237,10
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	581 514,68	8 357 175,46
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 348 927,24	21 767 412,56
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	581 514,68	640 150,54
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	581 514,68	640 150,54
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	581 514,68	640 150,54
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	640 150,54
6. Wynik netto	921 929,18	581 514,68
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	55 019 874,42	54 097 945,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku		54 097 945,24

4.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO
	01.10.-31.12.2020	01.01.-31.12.2020	01.10.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	-783 413,39	921 929,18	291 663,22	249 646,96
II. Korekty razem	-1 830 185,12	-11 028 870,49	-1 119 018,74	-5 166 809,33
1. Amortyzacja	593 985,13	2 387 554,52	1 830 854,99	615 547,21
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-454,64	-454,64	251,15	-234,09
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 640,39	225 413,54	183 373,84	54 248,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-65 475,36	0,00	624,69
5. Zmiana stanu rezerw	240 957,00	179 145,00	0,00	65 116,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 453 377,21	-9 953 153,39	-2 167 380,65	736 924,26
7. Zmiana stanu należności	8 217 061,36	6 497 065,42	-1 380 786,74	2 005 162,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	-9 351 281,82	-9 318 031,30	891 711,04	-8 435 178,34
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-124 489,26	-994 692,53	-480 742,62	-209 413,59
10. Inne korekty	773,93	13 758,25	3 700,25	393,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 613 598,51	-10 106 941,31	-827 355,52	-4 917 162,37
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	115 106 188,00	119 969 688,32	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	162 500,32	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	115 106 188,00	119 807 188,00	0,00	0,00
II. Wydatki	109 594 021,20	110 350 422,29	12 079 794,42	5 688 574,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	-466,80	755 934,29	184 706,42	1 688 574,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	500,00	500,00	111 100,00	4 670 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	109 593 988,00	109 593 988,00	11 783 988,00	-670 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 512 166,80	9 619 266,03	-12 079 794,42	-5 688 574,15
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-1 486 899,13	2 728 590,83	16 174 288,06	11 100 149,11
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	14 593 927,40	10 585 414,46
2. Kredyty i pożyczki	-1 486 899,13	2 155 100,00	1 580 360,66	514 734,65
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	573 490,83	0,00	0,00
II. Wydatki	1 936 807,31	2 547 962,01	2 593 325,76	1 245 108,33
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	76 164,00	722,54
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 790 761,81	1 876 530,28	2 035 555,20	1 057 675,22
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	99 405,11	446 018,19	298 232,72	132 461,73
8. Odsetki	46 640,39	225 413,54	183 373,84	54 248,84
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 423 706,44	180 628,82	13 580 962,30	9 855 040,78
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-525 138,15	-307 046,46	673 812,36	-750 695,74
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-525 138,15	-306 591,82	673 561,21	-750 946,89
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	563 607,24	345 515,55	421 143,38	1 094 955,74
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	38 469,09	38 469,09	1 094 955,74	344 260,00

4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec IV kwartału 2020 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 56,72 mln zł – na koniec IV kwartału 2019 roku do kwoty 159,69 mln zł (wzrost). Na zmiany wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych, z 15 mln na koniec 2019 roku, do 119,89 mln zł. na koniec IV kwartału 2020r. Zmiana ta związana jest z nabyciem akcji w spółce InventionBio S.A. o czym informowano w raportach bieżących nr 27/2020 z 22.12.2020r. oraz nr 30/2020 z 30.12.2020r.

Nieznaczące zmiany na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wykazywała wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych: od 38,13 mln zł na koniec 2019 roku, do kwoty 36,69 mln zł na dzień 30.12.2020 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ poziom nakładów inwestycyjnych i odpisów amortyzacyjnych. Średniomiesięcznie odpisy amortyzacyjne w 2020 roku kształtują się na poziomie około 170 tys. zł.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych, zwraca uwagę wzrostowa tendencja poziomu zapasów. Większa wartość zapasów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco) i planowaną realizacją znacznych zamówień na początku 2021r. ale także z celowym utrzymywaniem zwiększonego stanu zapasów surowców na w roku 2020 celem zabezpieczenia ciągłości produkcji zarówno kosmetyków i środków czystości jak i barwników i pigmentów, w sytuacji trudności w związku z epidemią Covid-19.

W zestawieniu pasywów bilansu na dzień 30.12.2020 r., w stosunku do stanu notowanego na koniec roku 2019, zaobserwować można znaczną zmianę sumy pasywów (w tym – kapitału zapasowego). Mają na to wpływ pozycje dot. zysku z lat ubiegłych, wyniku finansowego za okres bieżący, zdecydowanie jednak największy wpływ na wzrost sumy pasywów stanowi zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych co jest związane z przede wszystkim z pozyskaną zaliczką na objęcie akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 19 ZWZ z dnia 30 lipca, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 1/2021 z 5 stycznia 2021r.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat w IV kwartale 2020 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 9,35 mln zł wobec 6,61 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był wyższy od osiągniętego w IV kwartale 2019 roku o ponad 41%. Koszty [produkcji] sprzedanych produktów, towarów i materiałów były jednocześnie wyższe niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 61% zatem wynik na sprzedaży był niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co konsekwentnie wpłynęło, iż na poziomie wyniku netto za IV kwartał 2020 r. Spółka odnotowuje stratę (-) 783 tys podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego notowano zysk rzędu 346 tys. Jednak już na poziomie zysku netto za okres czterech kwartałów 2020r. Spółka zanotowała znacznie lepszy wynik niż za analogiczny okres roku poprzedniego i wyniósł on 921,91 tys. zł zysku do notowanego na koniec roku 2019r. zysku w wysokości 541,31 tys. zł., a zatem uzyskała wynik lepszy o 70%, co w powiązaniu z gorszym wynikiem kwartału IV może świadczyć o odmiennym w stosunku do roku poprzedniego rozkładzie przychodów i kosztów w poszczególnych okresach. Ponadto analizując

przyczyny wzrostu kosztów działalności operacyjnej należy zwrócić uwagę na znaczny przeszło 50% wzrost kosztów wynagrodzeń i pochodnych od nich świadczeń, który związany jest z planowym, sukcesywnym zwiększaniem liczby zatrudnionych osób i przygotowaniem się Grupy do dynamicznego rozwoju sprzedaży i związanym z tym zwiększeniem mocy produkcyjnych.

Wymierne efekty w postaci znaczącej dynamiki wzrostu przychodów a także zanotowany wynik finansowy potwierdzają zasadność realizowanych przez Spółkę od wielu miesięcy działań związanych z marketingiem i budową sieci dystrybucji produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco i związanych z tym oczekiwań.

Uzyskane przez Spółkę wyniki są tym bardziej znaczące, iż przypadły na okres ograniczeń i powszechnie notowanych stratach w gospodarce spowodowanych sytuacją epidemiologiczną. Szczególna sytuacja wiązała się z eksportem, który w okresie pandemii jest szczególnie utrudniony ze względu na ograniczenia w poruszaniu i zakaz odbywania się imprez targowych. Zarząd Spółki przypuszcza, że wyniki uzyskane w IV kwartale byłyby znacząco lepsze gdyby nie pandemia tym bardziej, że na rok 2020 planowano udział w wielu imprezach targowych, które zostały odwołane, a które to potencjalnie stanowiły źródło nowych klientów.

5. Informacja dotycząca prognoz finansowych

Boruta – Zachem Spółka Akcyjna a także Grupa kapitałowa Emitenta nie publikowała prognoz finansowych dotyczących roku 2020, ani poszczególnych jego kwartałów.

6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w IV kwartale 2020 r.

1. FMCG, rynek nowoczesny
Kontynuacja szeregu działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych oraz środki czystości. Negocjacje i rozwijanie współpracy z wiodącymi sieciami handlowymi.
2. Tradycja rynki Total, detal
Kontynuacja szeregu działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych oraz środki czystości w rynku tradycyjnym.
3. Optymalizacja działań operacyjno-logistycznych w celu rozwijania sprzedaży e-commerce.

6.2 Działania Produktowe

W IV kwartale 2020 r., w ramach wyjścia na przeciw oczekiwaniom rynku w dalszym ciągu rozbudowywano ofertę Spółki zależnej Onlybio.Life o szereg kosmetyków i środków czystości.

6.3 Pozostałe działania

1. W dniu 4 października 2020r. w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Boruta-Zachem S.A. z podjęto decyzję o zmianie nazwy Spółki Emitenta na HUB.TECH S.A. Zmiana Statutu Spółki Emitenta wejdzie w życie z dniem ujawnienia w KRS, co na moment publikacji przedmiotowego raportu nie miało miejsca. Szczegółowe informacje w tym zakresie przekazano w raporcie bieżącym nr 23 i 24/2020 z 8.10.2020r.
2. W dniu 19 listopada 2020r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zależnej Emitenta - Onlybio.life uchwalał nr 3 podjęto decyzję o przekształceniu spółki Onlybio.life spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Emitent jako dotychczasowy wspólnik objął 100% akcji zwykłych na okaziciela serii A. Zmiany te zostały ukonstytuowane poprzez wpis do KRS w dniu 29 grudnia 2020r.
3. Emitent, w związku z subskrypcją akcji zwykłych na okaziciela serii F, emitowanych na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 lipca 2020 r. (uchwały podjęte przez walne zgromadzenie zostały przekazane raportem EBI nr 19/2020 z dnia 31.07.2020 r.) w dniu 29 grudnia 2020r. dokonał przydziału akcji serii F w ilości 150.000.000 sztuk, te zaś zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,68zł za jedną akcję wkładem pieniężnym w postaci wpłaty środków - o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 1/2021 z 5.01.2021r.
4. W dniu 29 grudnia 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 29/2020 z 30.12.2020r. Emitent sprzedał 130.310 Obligacji zwykłych na okaziciela serii A wyemitowanych przez Biochemią Investment sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 13.106.188zł
5. W dniu 29 grudnia 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 30/2020 z 30.12.2020r., Emitent nabył 120.030.000 akcji spółki Inventionbio S.A., co stanowi 60% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz 60% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu co daje Emitentowi pakiet kontrolny w Inventionbio S.A. Zakup przedmiotowych akcji sfinansowany został ze środków pozyskanych w emisji akcji serii F oraz sprzedaży obligacji - o których mowa w punkcie 2 i 3. Nabycie kontrolnego pakietu akcji w Inventionbio S.A., uwzględniając fakt posiadania przez Emitenta 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach spółki Onlybio.life S.A. pozwoli Emitentowi osiągnąć efekt synergii pomiędzy nim a tymi podmiotami, co powinno przełożyć się na wyniki finansowe każdej ze spółek oraz na wynik skonsolidowany Emitenta.
6. W październiku 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 14/2020 z 8.10.2020r. Emitent wspólnie ze Spółką InventionBio, podpisał umowę ramową ze spółką Sensdx S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie możliwości wykorzystania biosurfaktantów

w biosensorach w tym związanych z wykorzystaniem w testach diagnostycznych na obecność wirusów grypy, streptococcus i SARS CoV-2 oraz w produkcji ryb i krewetek. Sensdx S.A. jest firmą zajmująca się diagnostyką cyfrową. Wprowadzony przez firmę test zapewnia szybką diagnostykę cyfrową na obecność SARS-CoV-2 i wirusa grypy A / B w wymazie z gardła. Test przy użyciu jednorazowych mikrosensorów oraz platformy diagnostycznej wykrywa obecność białek specyficznych dla danego wirusa. Ostateczny wynik testu jest dostępny dla pacjenta w ciągu 5-6 minut.

7. W dniu 20 października 2020r. Emitent oraz spółka zależna Emitenta Inventionbio S.A., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 19/2020, podpisały z Domem Maklerskim INC S.A. umowy o prospekt emisyjny w związku z przeniesieniem notowań na rynek regulowany GPW (Emitent) i zamiarem debiutu na rynku regulowanym GPW w Warszawie spółki Inventionbio S.A.
8. W dniu 16 grudnia 2020 r. Spółka zależna Onlybio.life uzyskała pozwolenie na użytkowanie Centrum Badawczo Rozwojowego. Budowa obiektu została zrealizowana w ramach projektu Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, działanie 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw. Całkowity koszt zrealizowanego projektu to ponad 10 mln PLN z czego dofinansowanie stanowiło prawie 5,5 mln PLN.
9. W dniu 30 grudnia 2020 r. Emitent, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 31/2020 z 31.12.2020r. objął 22.372.662 (dwadzieścia dwa miliony trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), o łącznej wartości nominalnej 2.237.266,20 zł (dwa miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć złotych 20/100) w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Inventionbio S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, które objął w zamian za wkład niepieniężny w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Emitenta w postaci Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy, stanowiącego wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Emitenta zespół składników materialnych i niematerialnych potrzebnych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji biotechnologicznej. Wydanie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 stycznia 2021 r. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitent będzie posiadał łącznie 142.402.662 (sto czterdzieści dwa miliony czterysta dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcje Inventionbio S.A., co będzie stanowić 64,02% kapitału zakładowego oraz będzie uprawniać do 142.402.662 (sto czterdzieści dwa miliony czterysta dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) głosów co stanowić będzie 64,02% kapitału zakładowego.
10. W dniu 30 grudnia 2020 r. Emitent, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 32/2020 z 31.12.2020r. objął 79.621 (siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia jeden) udziałów o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) jeden udział, o łącznej wartości

nominalnej 7.962.100,00 zł (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto złotych) w kapitale zakładowym spółki Boruta - Zachem Kolor sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Boruta - Zachem Kolor sp. z o.o., które objął w zamian za wkład niepieniężny w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Emitenta, obejmującej Wydział Produkcji Barwników i Pigmentów, stanowiący wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie, w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Emitenta, zespół składników materialnych i niematerialnych potrzebnych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji i sprzedaży barwników i pigmentów. Wydanie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 stycznia 2021r. Emitent jest jedynym udziałowcem Boruta - Zachem Kolor sp. z o.o. i po rejestracji podwyższenia kapitału nadal pozostanie jedynym udziałowcem, przy czym po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego posiadać będzie 79.671 (siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) udziałów wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 7.967.100,00 zł (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy sto złotych).

11. W dniu 1 grudnia 2020r. o czym informowano w raporcie bieżącym 24/2020 spółka zależna Emitenta Inventionbio S.A. podpisała z Polską Agencją Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie innowacyjnej nanoemulsji do transportu substancji aktywnych kosmetyków", w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020, działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R, poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek, nr naboru POIR.03.02.01-IP.03-00-001/20. Zgodnie z Umową wartość dofinansowania wynosi 16,5 mln zł, wkład własny Emitenta na realizację Projektu to 13,5 mln zł, całkowita wartość projektu to ok. 30 mln zł. Termin realizacji projektu jest planowany na przełom III i IV kwartału 2021 r. Szerzej o założeniach projektu informowano w raporcie bieżącym nr 18/2020.
12. W dniu 17 grudnia 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym 26/2020, spółka zależna Emitenta Inventionbio S.A. podpisała z Departamentem Programów Wsparcia Innowacji i Rozwoju w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej umowę o dofinansowanie projektu pt. "Rozwój infrastruktury badawczej InventionBio Sp. z o.o. ukierunkowanej na testowanie oraz przygotowanie do masowej produkcji produktów służących zwalczaniu pandemii COVID-19.". Zgodnie z Umową wartość dofinansowania wynosi 10,7 mln zł, wkład własny Emitenta na realizację projektu to co najmniej 1,2 mln zł, całkowita wartość projektu to ok. 11,9 mln zł netto. Kwota dofinansowania stanowi do 90% wartości netto całego projektu. Planowany termin zakończenia - nie później niż koniec lutego 2021 r. Planowane wdrożenie produktu to I - II kwartał 2021 r. Szerzej o założeniach projektu informowano w raporcie bieżącym nr 20/2020.
13. W dniu 28 grudnia 2020r. o czym informowano w raporcie bieżącym nr 28/2020 spółka zależna Emitenta Inventionbio S.A. podpisała z Narodowym Centrum Badań i rozwoju

umowę o dofinansowanie projektu pt. "Wytworzenie multifunkcjonalnego komponentu (materiału) paszowego (FSB) o unikalnych właściwościach synbiotycznych stanowiącego odpowiedź na potrzeby rynkowe zgłaszane przez producentów pasz". Zgodnie z Umową wartość dofinansowania wynosi 18,9 mln zł, wkład własny Emitenta na realizację projektu to co najmniej 5,9 mln zł, całkowita wartość projektu to ok. 24,8 mln zł netto. Kwota dofinansowania stanowi około 76,2% wartości netto całego projektu. Planowany projekt dotyczy przeprowadzenia badań przemysłowych oraz prac rozwojowych ukierunkowanych na opracowanie multifunkcjonalnego komponentu (materiału) paszowego (FSB) o unikalnych właściwościach synbiotycznych stanowiącego odpowiedź na potrzeby rynkowe zgłaszane przez producentów pasz. Założeniem badawczym projektu jest modyfikacja wytworzonej fermentowanej śruty rzepakowej w celu nadania jej nowych cech funkcjonalnych o charakterze synbiotycznym. Planowany produkt zostanie wdrożony w działalności gospodarczej Inventionbio S.A. oraz skierowany do szerokiego rynku odbiorców - producentów pasz i hodowców zwierząt gospodarskich. Produkt Spółki pozwoli na poprawę biodostępności składników pokarmowych jednocześnie zabezpieczając zwierzęta przed występowaniem zaburzeń pokarmowych na tle zakażeń patogennymi szczepami E-coli i bakteriami patogennymi. Data rozpoczęcia projektu jest planowana na początek I kwartału 2021 r., a zakończenie na koniec II kwartału 2023 r.

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 31.12.2020 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosiło 201 osób (184,375 etatu) z czego w Borucie Zachem S.A. - 144 osób (143,5 etatu).

8. Informacja o strukturze akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
JoyFix Limited	78 208 674	24,63%	78 208 674	24,63%
Piotr Bogusz	55 000 000	17,32%	55 000 000	17,32%
Midorana Investments Ltd.	40 955 030	12,90%	40 955 030	12,90%
Pozostali	143 326 476	45,14%	143 326 476	45,14%
Łącznie	317 490 180	100,00%	317 490 180	100,00%

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9. Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją - Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o

9.1 BILANS BORUTA-ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.

BILANS – AKTYWA		31.12.2020 (PLN)
A.	AKTYWA TRWAŁE	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 505,64
I.	Zapasy	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	391,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 114,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 114,64
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
AKTYWA RAZEM		4 505,64

BILANS - PASywa		31.12.2020 (PLN)
A.	KAPITAŁ WŁASNY	2 414,64
I.	Kapitał podstawowy	5 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00
III.	Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	0,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-) 469,80
VIII.	Zysk (strata) netto	(-) 2 115,56
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 091,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 091,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
PASYWA RAZEM		4 505,64

9.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BORUTA ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		01.01.– 31.12.2020 (PLN)
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00
II.	Koszty działalności operacyjnej	2 115,56
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	(-) 2 115,56
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00
V.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-) 2 115,56
VII.	Przychody finansowe	0,00
VIII.	Koszty finansowe	0,00
IX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	0,00
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
XI.	Zysk (strata) brutto	(-) 2 115,56
XII.	Podatek dochodowy	0,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00
XIV.	Zysk (strata) netto	(-) 2 115,56

10. Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją – Inventionbio S.A.

10.1 BILANS INVENTIONBIO S.A.

BILANS – AKTYWA		31.12.2020 (PLN)
A.	AKTYWA TRWAŁE	53 999 922,36
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 267 803,61
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	52 732 118,75
III.	Należności długoterminowe	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	20 508 901,47
I.	Zapasy	3 574 288,35
II.	Należności krótkoterminowe	2 063 736,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 745 282,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 745 282,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 125 593,86
AKTYWA RAZEM		74 508 823,83

BILANS - PASYWA		31.12.2020 (PLN)
A.	KAPITAŁ WŁASNY	14 424 548,51
I.	Kapitał podstawowy	20 005 000,00
II.	Kapitał zapasowy	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-) 7866 675,24
VI.	Zysk (strata) netto	2 286 223,75
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	60 084 275,32
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	137 646,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 083 942,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49 862 686,64
PASYWA RAZEM		74 508 823,83

10.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INVENTIONBIO S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		01.01.– 31.12.2020 (PLN)
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 8733 320,43
II.	Koszty działalności operacyjnej	12 336 264,03
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	497 056,40
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	1 859 393,70
V.	Pozostałe koszty operacyjne	23 229,73
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 333 220,37
VII.	Przychody finansowe	2 085,24
VIII.	Koszty finansowe	49 081,86
IX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 286 223,75
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
XI.	Zysk (strata) brutto	2 286 223,75
XII.	Podatek dochodowy	0,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00
XIV.	Zysk (strata) netto	2 286 223,75