



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

***ZA III KWARTAŁ
2020 ROKU***

Bydgoszcz, 16 listopada 2020 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 III kwartał 2020 roku	6
3.1	Przyjęte zasady rachunkowości.....	6
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 III 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 III kwartale 2020 r.	20
6.2	Działania Produktowe	21
6.3	Pozostałe działania.....	21
7.	Informacja dotycząca liczby zatrudnionych	23
8.	Informacja o strukturze akcjonariatu.....	23
9.	Wybrane dane finansowe spółki zależnej Emitenta nieobjętej konsolidacją - Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o.....	23
9.1	BILANS BORUTA-ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.	23
9.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BORUTA ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.	24



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 Piotr Bogusz 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 trzech spółkach:

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

Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Onlybio.life Sp. z o.o. jest spółką dystrybucyjną produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco i do momentu objęcia w niej 100% udziałów przez Boruta-Zachem S.A., co nastąpiło 31 stycznia 2019 r., obie te spółki nie były powiązane kapitałowo.

Podmiot drugi - 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. Struktura udziałowców w tej spółce została ustalona w takich samych proporcjach, w jakich występowała dotychczas w Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o., (obecnie Inventionbio Sp. z o.o.) a jednocześnie w/w podmioty wniosły do tej spółki swoje udziały w Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. (obecnie Inventionbio Sp. z o.o.) Spółkę powołano w celu ujednoczenia struktury właścicielskiej powiązanych podmiotów oraz przygotowania do poszukiwania zewnętrznego finansowania planowanych przedsięwzięć inwestycyjnych, w tym – zwłaszcza przedsięwzięć z zakresu biotechnologii.

Podmiot trzeci – spółka 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 - nie podjęła działalności operacyjnej.

Spółkami zależnymi od Boruta-Zachem S.A. na dzień 30.09.2020 r. była zatem Onlybio.life Sp. z o.o. oraz Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o., jak wskazano powyżej, Emitent jest jedynym udziałowcem obu Spółek (posiada 100% udziałów).

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

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. spółki zależnej 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 III 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		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	57 666 890,45	53 109 774,13	41 586 426,90
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 583 331,45	2 800 759,14	2 862 785,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 583 331,45	2 800 759,14	2 862 785,17
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	49 007 761,85	39 294 079,52	38 117 354,58
1.	Środki trwałe	45 523 226,35	37 513 934,74	37 217 000,68
2.	Środki trwałe w budowie	3 484 535,50	1 780 144,78	900 353,90
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	62 180,15	62 180,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn. w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	62 180,15	62 180,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 518 400,00	10 219 400,00	17 300,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 518 400,00	10 219 400,00	17 300,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495 217,00	733 355,32	526 807,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495 217,00	495 217,00	526 807,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	238 138,32	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	43 023 397,89	30 052 701,02	39 543 244,09
I.	Zapasy	18 710 632,74	9 362 086,49	10 121 014,92
1.	Materiały	10 010 848,35	3 744 338,24	4 144 337,23
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	6 425 649,69	5 581 782,27	5 957 859,05
4.	Towary	2 230 653,61	20 427,18	12 929,94
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	43 481,09	15 538,80	5 888,70
II.	Należności krótkoterminowe	14 992 972,78	15 428 446,65	15 027 251,97
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	14 992 972,78	15 428 446,65	15 027 251,97
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 062 348,43	3 993 671,99	13 643 178,01
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 062 348,43	3 993 671,99	13 643 178,01
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 257 443,94	1 268 495,89	751 799,19
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		100 690 288,34	83 162 475,15	81 129 670,99



BILANS - PASywa		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A.	KAPITAŁ WŁASNY	56 501 784,14	54 101 009,24	42 911 698,28
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	31 749 018,00	26 457 515,00
II.	Kapitał zapasowy	22 351 991,24	21 769 309,27	16 474 223,64
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	1 896,71
VI.	Zysk (strata) netto	2 400 774,90	582 681,97	-21 937,07
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	44 188 504,20	29 061 465,91	38 217 972,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	847 031,00	908 843,00	843 727,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	847 031,00	847 031,00	781 915,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	61 812,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 575 833,43	334 443,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 575 833,43	334 443,74
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 846 198,32	7 889 465,00	18 144 202,01
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 725 309,38	7 889 251,44	18 081 815,57
4.	Fundusze specjalne	120 888,94	213,56	62 386,44
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	24 495 274,88	18 687 324,48	18 895 599,96
1.	Ujemna wartość firmy	558 762,25	618 549,26	653 264,93
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 936 512,63	18 068 775,22	18 242 335,03
PASYWA RAZEM		100 690 288,34	83 162 475,15	81 129 670,99



3.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		III KWARTAŁ 01.07- 30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2020	III KWARTAŁ 01.07- 30.09.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 267 538,55	37 469 100,76	7 795 373,27	23 378 395,81
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 145 357,22	15 904 869,86	7 459 623,17	22 054 213,74
II.	Zmiana stanu produktów	708 060,78	1 594 667,30	260 299,41	1 006 488,65
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-86 508,42	164 018,17	17 564,62	172 448,05
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 500 628,97	19 805 545,43	57 886,07	145 245,37
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 796 023,46	35 512 036,01	7 615 474,47	23 504 225,25
I.	Amortyzacja	714 130,19	1 918 506,26	608 612,93	1 830 854,99
II.	Zużycie materiałów i energii	5 421 404,64	15 218 959,51	3 852 934,60	12 051 280,14
III.	Usługi obce	1 395 350,21	3 360 311,66	895 961,86	2 646 186,35
IV.	Podatki i opłaty	206 281,75	526 403,86	94 731,68	422 730,53
V.	Wynagrodzenia	1 783 931,81	5 542 224,66	1 200 724,22	3 920 088,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	362 991,71	1 331 009,84	241 037,13	882 692,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	454 760,54	1 493 400,37	687 890,34	1 656 194,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	457 172,61	6 121 219,85	33 581,71	94 197,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	471 515,09	1 957 064,75	179 898,80	-125 829,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	790 925,58	1 414 004,87	395 613,15	1 141 592,06
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	65 475,36	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	601 688,76	1 122 362,64	368 196,89	710 295,63
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	123 761,46	226 166,87	27 416,26	431 296,43
E.	Pozostałe koszty operacyjne	154 070,94	492 529,36	244 097,23	741 237,22
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	154 070,94	492 529,36	244 097,23	741 237,22
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 108 369,73	2 878 540,26	331 414,72	274 525,40
G.	Przychody finansowe	-11 947,31	696,87	16 725,90	18 297,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	109,65	3 204,88	4 220,56
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	-11 947,31	587,22	13 521,02	14 077,13
H.	Koszty finansowe	23 915,64	295 423,23	109 205,47	312 760,16
I.	Odsetki	93 597,52	239 765,55	69 575,88	220 996,81
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	-69 681,88	55 657,68	39 629,59	91 763,35
I	Zysk (strata) brutto	1 072 506,78	2 583 813,90	238 935,15	-19 937,07
J.	Podatek dochodowy	100 895,00	182 605,00	0,00	2 000,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	434,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	971 611,78	2 400 774,90	238 935,15	-21 937,07



3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 101 009,24	38 009 799,35	38 009 799,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	23 957 515,00	23 957 515,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	7 791 503,00	2 500 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	31 749 018,00	26 457 515,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 769 309,27	13 410 237,10	13 410 237,10
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	582 681,97	8 359 072,17	3 063 986,54
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 351 991,24	21 769 309,27	16 474 223,64
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25	642 047,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25	642 047,25
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	582 681,97	642 047,25	642 047,25
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	2 400 774,90	582 681,97	-21 937,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	56 501 784,14	54 101 009,24	42 909 801,57



3.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 01.07.-30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2020	III KWARTAŁ 01.07.-30.09.2019	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2019
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	971 611,78	2 400 774,90	238 935,15	-21 937,07
II. Korekty razem	-2 079 401,16	-2 103 464,80	2 340 904,69	2 105 927,69
1. Amortyzacja	716 629,87	1 921 005,94	608 612,93	1 830 854,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	251,15
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96 702,14	251 720,67	67 634,46	219 565,98
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-65 475,36	-65 475,36	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-61 812,00	-61 812,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 613 390,30	-9 348 546,25	-244 666,41	-2 199 579,46
7. Zmiana stanu należności	590 548,58	1 176 812,98	2 710 105,64	1 916 643,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	-1 199 930,67	4 202 170,05	-394 652,79	1 165 848,06
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	195 386,81	-200 149,14	-408 957,20	-831 357,21
10. Inne korekty	261 939,77	20 808,31	2 828,06	3 700,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 107 789,38	297 310,10	2 579 839,84	2 083 990,62
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 863 500,32	4 863 500,32	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162 500,32	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	4 701 000,00	4 701 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 906 753,97	11 514 285,54	11 649 684,28	13 206 759,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	3 906 753,97	11 514 285,54	1 265 696,28	1 311 671,87
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	111 100,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	10 383 988,00	11 783 988,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	956 746,35	-6 650 785,22	-11 649 684,28	-13 206 759,87
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	958 270,71	10 176 177,77	11 313 698,90	17 437 443,90
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	9 593 927,40	14 593 927,40
2. Kredyty i pożyczki	96 747,52	4 356 497,13	1 716 519,66	2 631 060,66
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	861 523,19	5 819 680,64	3 251,84	212 455,84
II. Wydatki	245 799,17	754 026,21	1 339 787,13	3 548 284,47
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	76 164,00	76 164,00
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	49 289,49	147 868,47	1 090 196,47	2 951 069,93
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	98 163,09	346 613,08	102 540,36	298 232,72
8. Odsetki	96 702,14	251 720,67	70 886,30	222 817,82
9. Inne wydatki finansowe	1 644,45	7 823,99	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	712 471,54	9 422 151,56	9 973 911,77	13 889 159,43
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	561 428,51	3 068 676,44	904 067,33	2 766 390,18
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	561 428,51	3 068 676,44	903 816,18	2 766 139,03
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 500 919,92	3 993 671,99	2 526 161,83	663 838,98
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 062 348,43	7 062 348,43	3 430 229,16	3 430 229,16



3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Skonsolidowane wartości bilansowe osiągnięte przez Emitenta i Spółkę zależną Onlybio.Life na koniec III kwartału 2020 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 41,59 mln zł – po III kwartale 2019 roku, 53,1 mln na koniec IV kwartału 2019r. do kwoty 57,67 mln zł (wzrost). Na zmiany wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych z 17,3 tys. na koniec III kwartału 2019r. do 10 mln na koniec 2019r. oraz 5,5 mln na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego. Zmiana ta związana jest z zakupem w roku 2019 obligacji w spółce Biochemia Investments Sp. z o.o., która pozostaje Spółką dominującą spółki InventionBio Sp. z o.o. oraz częściowy ich wykup w br. Istotny wpływ na zmianę wartości aktywów trwałych miały również znaczne zmiany wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych: od 38,1 mln zł na koniec III kwartału 2019 r., poprzez 39,29 mln zł na koniec 2019 roku, do kwoty 49 mln zł na dzień 30.09.2020 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ zwłaszcza poziom nakładów inwestycyjnych poniesionych przez spółkę zależną Onlybio.life Sp. z o.o. 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 a także w stosunku do końca 2019r. związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco), ale także z celowym zwiększeniem w III kwartale br. 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 30.09.2020 r., w stosunku do stanu notowanego na dzień 30.09.2019 r., zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych: kapitał podstawowy wzrósł o 5.291.503 zł z kwoty 26.457.515 zł do kwoty 31 749 018 zł za sprawą emisji 52.915.030 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o której informowaliśmy w raportach bieżących nr 25/2019 z 5.09.2019r. i 26/2019 z 11.110.2019r. oraz raporcie za III kwartał 2019r. opublikowanym 14.11.2019r. Obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi 31.749.018,00 zł. i nie zmieniła się w stosunku do końca 2019r. Na zmianę ogólnej sumy pasywów (w tym – kapitału zapasowego) mają wpływ pozycje dot. zysku z lat ubiegłych, wyniku finansowego za okres bieżący oraz sprzedaży akcji z nowych emisji po cenie przewyższającej wartość nominalną.

Po stronie zobowiązań, uwagę zwraca spadek poziomu zobowiązań długoterminowych, przy jednoczesnym wzroście do poziomu zbliżonego do analogicznego okresu roku ubiegłego zobowiązań krótkoterminowych. Wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych do okresu analogicznego roku



poprzedniego związany jest ze wzrostem poziomu zapasów i znaczącym wzrostem wolumenu obrotu. Wzrost salda rozliczeń międzyokresowych przychodów związany jest z ww inwestycją spółki zależnej współfinansowanej ze środków unijnych.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat, w III kwartale 2020 roku, przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 11,27 mln zł. wobec 7,79 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był wyższy od osiągniętego w III kwartale 2019 roku o ponad 44%. Koszty [produkcji] sprzedanych produktów, towarów i materiałów były jednocześnie wyższe niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 41% zatem wynik na sprzedaży – zysk był zdecydowanie korzystniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego: wyniósł 471,5 tys. zł. podczas gdy w III kwartale 2019r. Grupa zanotowała zysk przeszło 60% niższy - 179,89 tys. zł. Trzeci z rzędu kwartał odnotowujący zysk znacznie wyższy niż uzyskany w analogicznym okresie roku ubiegłego powoduje to iż, wynik za okres III kwartałów br jest zdecydowanie lepszy niż uzyskany w analogicznym okresie roku ubiegłego i wykazuje zysk na poziomie 1.957 tys. podczas gdy po III kwartałach roku 2019 notowano stratę (-) 125,8 tys. zł.

Na poziomie wyniku netto w III kwartale 2020 r. Grupa zanotowała zysk rzędu 971,61 tys. zł. Jest to również wynik znacznie lepszy (blisko 4 razy) niż ten, który był notowany za III kwartał 2019r. – 238,93 tys. zł. a także utrzymuje tendencję wzrostu w stosunku do wyników uzyskanych w pierwszym i drugim kwartale br. (odpowiednio 523,09 tys. zł. i 906,07 tys. zł.). Podobnie zatem jak wynik na sprzedaży także wynik na poziomie netto za okres trzech kwartałów br wykazuje znaczny wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego: wyniósł 2 400 tys. zł. gdy po III kwartałach 2019r. notowano stratę która wynosiła (-) 21,93 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 poprzednim 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 – narastająco za okres III kwartałów br. o blisko 20%.

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 III kwartale byłyby znacząco lepsze gdyby nie pandemia tym bardziej, że w okresie I, II i III kwartału 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 III 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		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	50 648 280,44	56 721 612,02	40 559 461,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 575 081,42	2 790 859,14	2 862 785,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 575 081,42	2 790 859,14	2 862 785,17
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	37 216 301,87	38 134 717,41	36 990 389,13
1.	Środki trwałe	34 891 551,87	36 413 717,41	36 116 783,35
2.	Środki trwałe w budowie	2 324 750,00	1 721 000,00	873 605,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	62 180,15	62 180,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jed., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	62 180,15	62 180,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 299 500,00	15 000 500,00	117 300,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 299 500,00	15 000 500,00	117 300,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495 217,00	733 355,32	526 807,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495 217,00	495 217,00	526 807,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	238 138,32	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	36 037 176,65	24 790 805,61	39 310 762,20
I.	Zapasy	17 851 668,03	9 351 891,85	10 088 816,11
1.	Materiały	10 010 848,35	3 744 338,24	4 144 337,23
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	6 425 649,69	5 581 782,27	5 925 660,24
4.	Towary	1 371 688,90	10 232,54	12 929,94
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	43 481,09	15 538,80	5 888,70
II.	Należności krótkoterminowe	16 457 594,36	14 737 598,42	17 412 760,79
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 153 467,66	741 339,11	670 000,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	15 304 126,70	13 996 259,31	16 742 760,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	563 607,24	345 301,99	11 309 177,20
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	563 607,24	345 301,99	11 309 177,20
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 164 307,02	356 013,35	500 008,10
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		86 685 457,09	81 512 417,63	79 870 223,65



BILANS – PASYWA		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A.	KAPITAŁ WŁASNY	55 803 287,81	54 097 945,24	43 223 401,86
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	31 749 018,00	26 457 515,00
II.	Kapitał zapasowy	22 348 927,24	21 767 412,56	16 474 223,64
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	1 705 342,57	581 514,68	291 663,22
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30 882 169,28	27 414 472,39	36 646 821,79
I.	Rezerwy na zobowiązania	847 031,00	908 843,00	843 727,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	847 031,00	847 031,00	781 915,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	61 812,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	886 233,43	334 443,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	886 233,43	334 443,74
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 636 761,72	6 920 971,48	16 583 162,05
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 515 872,78	6 920 971,48	16 520 775,61
4.	Fundusze specjalne	120 888,94	0,00	62 386,44
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 398 376,56	18 698 424,48	18 885 489,00
1.	Ujemna wartość firmy	558 762,25	629 649,26	653 264,93
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 839 614,31	18 068 775,22	18 232 224,07
PASYWA RAZEM		86 685 457,09	81 512 417,63	79 870 223,65



4.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2020	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 183 872,79	25 667 467,96	6 711 309,41	19 987 804,87
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 957 611,70	23 704 827,94	6 653 423,34	19 842 559,50
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	226 261,09	1 962 640,02	57 886,07	145 245,37
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 151 702,25	18 830 939,46	4 594 154,46	14 071 918,24
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 944 438,03	17 046 193,53	4 543 346,65	13 941 090,39
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	207 264,22	1 784 745,93	50 807,81	130 827,85
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 032 170,54	6 836 528,50	2 117 154,95	5 915 886,63
D.	Koszty sprzedaży	994 274,22	2 755 908,54	870 614,00	2 587 040,56
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 326 275,03	3 220 710,62	917 196,86	3 247 492,57
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-288 378,71	859 909,34	329 344,09	81 353,50
G.	Pozostałe przychody operacyjne	803 452,76	1 524 020,45	284 600,68	1 206 111,77
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	65 475,36	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	475 754,04	802 651,74	169 103,85	511 202,59
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	262 223,36	655 893,35	115 496,83	694 909,18
H.	Pozostałe koszty operacyjne	138 674,24	472 706,60	241 531,63	733 688,18
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	138 674,24	472 706,60	241 531,63	733 688,18
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	376 399,81	1 911 223,19	372 413,14	553 777,09
J.	Przychody finansowe	0,00	696,86	979,02	1 994,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	953,04	1 968,72
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	25,98	26,01
K.	Koszty finansowe	-37 312,44	195 009,48	94 612,68	264 108,60
I.	Odsetki	53 355,82	166 517,99	60 081,34	181 042,69
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	-90 668,26	28 491,49	34 531,34	83 065,91
L.	Zysk (strata) brutto	413 712,25	1 716 910,57	278 779,48	291 663,22
M.	Podatek dochodowy	11 568,00	11 568,00	0,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	402 144,25	1 705 342,57	278 779,48	291 663,22



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.06.2020	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 744 981,33	27 245 499,05	6 989 173,44	21 166 741,57
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 957 611,70	23 704 827,94	6 653 423,34	19 842 559,50
II.	Zmiana stanu produktów	647 616,96	1 414 012,92	260 299,41	1 006 488,65
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-86 508,42	164 018,17	17 564,62	172 448,05
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	226 261,09	1 962 640,02	57 886,07	145 245,37
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 033 360,04	26 385 589,71	6 659 829,35	21 085 388,07
I.	Amortyzacja	596 561,92	1 791 069,71	608 612,93	1 830 854,99
II.	Zużycie materiałów i energii	5 310 138,14	14 564 882,20	3 826 023,10	11 918 855,50
III	Usługi obce	895 171,39	2 048 862,31	601 966,86	2 073 635,13
IV.	Podatki i opłaty	202 982,02	517 558,28	92 465,77	416 099,40
V.	Wynagrodzenia	1 430 119,83	4 388 326,62	1 141 098,93	3 678 780,89
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	304 351,92	1 117 652,00	234 275,08	852 042,59
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	86 770,60	172 492,66	104 578,87	184 291,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	207 264,22	1 784 745,93	50 807,81	130 827,85
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-288 378,71	859 909,34	329 344,09	81 353,50
D.	Pozostałe przychody operacyjne	803 452,76	1 524 020,45	284 600,68	1 206 111,77
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	65 475,36	65 475,36	0,00	0,00
II.	Dotacje	475 754,04	802 651,74	169 103,85	511 202,59
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	262 223,36	655 893,35	115 496,83	694 909,18
E.	Pozostałe koszty operacyjne	138 674,24	472 706,60	241 531,63	733 688,18
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	138 674,24	472 706,60	241 531,63	733 688,18
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	376 399,81	1 911 223,19	372 413,14	553 777,09
G.	Przychody finansowe	0,00	696,86	979,02	1 994,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	109,65	953,04	1 968,72
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	25,98	26,01
H.	Koszty finansowe	-37 312,44	195 009,48	94 612,68	264 108,60
I.	Odsetki	53 355,82	166 517,99	60 081,34	181 042,69
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	-90 668,26	28 491,49	34 531,34	83 065,91
I	Zysk (strata) brutto	413 712,25	1 716 910,57	278 779,48	291 663,22
J.	Podatek dochodowy	11 568,00	11 568,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	402 144,25	1 705 342,57	278 779,48	291 663,22



4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.-30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 097 945,24	38 007 902,64	38 007 902,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	23 957 515,00	23 957 515,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	7 791 503,00	2 500 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	31 749 018,00	26 457 515,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 767 412,56	13 410 237,10	13 410 237,10
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	581 514,68	8 357 175,46	3 063 986,54
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 348 927,24	21 767 412,56	16 550 387,64
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	581 514,68	640 150,54	640 150,54
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	581 514,68	640 150,54	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	581 514,68	640 150,54	640 150,54
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	640 150,54	0,00
6. Wynik netto	1 705 342,57	581 514,68	12 883,74
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	55 803 287,81	54 097 945,24	43 020 786,38



4.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2020	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2019	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2019
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	402 144,25	1 705 342,57	12 883,74	278 779,48
II. Korekty razem	-5 851 647,47	-9 198 685,37	-2 827 844,13	1 708 825,39
1. Amortyzacja	599 061,60	1 793 569,39	1 222 242,06	608 612,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	251,15	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56 493,44	178 773,15	121 472,08	61 901,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-65 475,36	-65 475,36	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-61 812,00	-61 812,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 898 066,11	-8 499 776,18	-1 952 694,09	-214 686,56
7. Zmiana stanu należności	-3 862 322,91	-1 719 995,94	-3 432 139,24	2 051 352,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	238 798,92	33 250,52	1 566 733,64	-675 022,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-118 620,37	-870 203,27	-354 581,92	-126 160,70
10. Inne korekty	260 295,32	12 984,32	872,19	2 828,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 449 503,22	-7 493 342,80	-2 814 960,39	1 987 604,87
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 863 500,32	4 863 500,32	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162 500,32	162 500,32	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne 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	4 701 000,00	4 701 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	756 401,09	1 526 327,47	10 553 466,95
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	0,00	756 401,09	15 227,47	169 478,95
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	111 100,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	1 400 000,00	10 383 988,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 863 500,32	4 107 099,23	-1 526 327,47	-10 553 466,95
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	410 270,71	4 215 489,96	5 914 541,00	10 259 747,06
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	5 000 000,00	9 593 927,40
2. Kredyty i pożyczki	96 747,52	3 641 999,13	914 541,00	665 819,66
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	313 523,19	573 490,83	0,00	0,00
II. Wydatki	183 246,02	611 154,70	1 527 023,17	1 066 302,59
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	76 164,00
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	28 589,49	85 768,47	1 209 858,73	825 696,47
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	98 163,09	346 613,08	195 692,36	102 540,36
8. Odsetki	56 493,44	178 773,15	121 472,08	61 901,76
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	227 024,69	3 604 335,26	4 387 517,83	9 193 444,47
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-358 978,21	218 091,69	46 229,97	627 582,39
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-358 978,21	218 091,69	45 978,82	627 331,24
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	563 607,24	345 515,55	422 415,99	468 645,96
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	204 629,03	563 607,24	468 645,96	1 096 228,35



4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec III kwartału 2020 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 40,55 mln zł – po III kwartale 2019 roku, 56,72 mln zł na koniec IV kwartału roku 2019 do kwoty 50,65 mln zł (spadek). Na zmiany wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych, z 117,3 tys zł. na koniec III kwartału 2019r. do 15 mln na koniec 2019 roku, i 10,3 mln zł. na koniec III kwartału br. Zmiana ta związana jest z zakupem w roku 2019 i częściowym wykupem w br. obligacji w spółce Biochemia Investments Sp. z o.o., która pozostaje Spółką dominującą spółki InventionBio Sp. z o.o. oraz nowoutworzonych udziałów w spółce zależnej Onlybio.life Sp. z o.o. – o czym informowano w raporcie bieżącym nr 18/2019 z dnia 02.12.2019r. a także w poprzednich raportach kwartalnych.

Nieznaczące zmiany na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wykazywała wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych: od 36,99 mln zł na koniec III kwartału 2019 r., poprzez 38,13 mln zł na koniec 2019 roku, do kwoty 37,21 mln zł na dzień 30.09.2020 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ poziom nakładów inwestycyjnych i odpisów amortyzacyjnych. Średniomiesięcznie odpisy amortyzacyjne w 2020 roku podobnie jak w roku poprzednim kształtują się na poziomie około 200 tys. zł.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych, zwraca uwagę wzrostowa tendencja poziomu zapasów. Większa wartość zapasów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego a także w stosunku do końca 2019 r. związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco), ale także z celowym zwiększeniem zapasów surowców na koniec w III kwartale br. 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 30.09.2020 r., w stosunku do stanu notowanego na dzień 30.09.2019 r., zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych: kapitał podstawowy wzrósł o 5.291.503 zł z kwoty 26.457.515 zł do kwoty 31 749 018 zł za sprawą emisji 52.915.030 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o której informowaliśmy w raportach bieżących nr 25/2019 z 5.09.2019r. i 26/2019 z 11.110.2019r. oraz raporcie za III kwartał 2019r. opublikowanym 14.11.2019r. Obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi 31.749.018,00 zł. i nie zmieniła się w stosunku do końca 2019r. Na zmianę ogólnej sumy pasywów (w tym – kapitału zapasowego) mają wpływ pozycje dot. zysku z lat ubiegłych, wyniku finansowego za okres bieżący oraz sprzedaży akcji z nowych emisji po cenie przewyższającej wartość nominalną.

Po stronie zobowiązań, uwagę zwraca spadek do 0 poziomu zobowiązań długoterminowych, co ma związek z jednoczesnym wzrostem zobowiązań krótkoterminowych i związane jest ze zmianą kwalifikacji zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego i leasingu finansowego wykazywanych jeszcze na koniec 2019r. jako długoterminowe. Dodatkowo wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych do okresu analogicznego roku poprzedniego związany jest ze wzrostem poziomu zapasów i znaczącym wzrostem wolumenu obrotu. Proporcjonalnie do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których zakup był współfinansowany ze środków unijnych, stopniowo spada saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat w III kwartale 2020 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 8,74 mln zł



wobec 6,98 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był wyższy od osiągniętego w III kwartale 2019 roku o ponad 25%. Koszty [produkcji] sprzedanych produktów, towarów i materiałów były jednocześnie wyższe niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 35% zatem wynik na sprzedaży był niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego: Spółka odnotowała stratę (-) 288 tys. zł. podczas gdy w III kwartale 2019r. Spółka zanotowała zysk rzędu 329,34 tys. zł. Na poziomie wyniku netto za III kwartał 2020 r. Spółka odnotowuje jednak już zysk rzędu 402,14 tys. zł. Jest to wynik znacząco lepszy (44%) niż ten, który był notowany za III kwartał 2019 r. (wówczas notowano zysk w wysokości 278,78 tys. zł.) Także na poziomie zysku netto za okres trzech kwartałów 2020r. Spółka zanotowała znacznie lepsze wyniki niż za znanalogiczny okres roku poprzedniego i wyniósł on 1.705,34 tys. zł do notowanego na koniec III kwartału 2019r. zysku w wysokości 291,66 tys. zł.

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 III kwartale byłyby znacząco lepsze gdyby nie pandemia tym bardziej, że w okresie I, II i III kwartału 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 III 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. Wdrażanie efektów projektu badawczo-rozwojowego zrealizowanego w II kwartale 2020 pt.



Innowacyjna usługa badania zachowań konsumenckich w internecie w oparciu o własne algorytmy oraz analizy behawioralne. Spółka informowała o realizacji projektu w raporcie kwartalnym nr 21/2020 z dnia 14.08.2020. Celem projektu było opracowanie systemu do zbierania statystyk, działań i reakcji konsumentów z różnych platform na przedstawione treści, a następnie udostępnieniu narzędzi do analiz wyników w celu optymalizacji treści oraz użytych kanałów. W związku z rosnącym popytem na produkty Onlybio.life Sp. z o.o. w kanale internetowym, Spółka optymalizowała dział operacyjno-logistyczny sprzedaży e-commerce. Spółka spodziewa się wzrostów sprzedaży w kanale e-commerce począwszy od IV kwartału 2020r.

6.2 Działania Produktowe

W III 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 w tym o środki myjące do rąk o właściwościach antybakteryjnych.

6.3 Pozostałe działania

1. Emitent, o czym informowano w raporcie w raporcie bieżącym z dnia 28 sierpnia 2020r. nr 8/2020, w nawiązaniu do 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 lipca 2020 r.) podwyższającej kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 15.000.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, rozpoczął negocjacje w sprawie wypracowania zasad i warunków nabycia (przejęcia) pakietu kontrolnego nad spółką InventionBio sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. InventionBio sp. z o.o. jest spółką prowadzącą badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii i której przejęcie stworzy efekt synergii pomiędzy Spółką, InventionBio sp. z o.o. a Onlybio.life sp. z o.o., co również powinno przełożyć się na wyniki poszczególnych spółek, a także na wynik całej grupy kapitałowej Spółki. Środki pozyskane w emisji akcji serii F mają zostać przeznaczone właśnie na przejęcie kontroli nad InventionBio sp. z o.o., co szczegółowo zostało przedstawione w opinii w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii F, która stanowi załącznik do uchwały nr 19.O zakończeniu negocjacji i ostatecznym ustaleniu ceny emisyjnej Zarząd Spółki poinformuje odrębnym raportem. Spółka planuje przejęcie pakietu większościowego od końca 2020r. Obecnie równoległe do toczących się negocjacji Spółki rozpoczęły integrację systemów IT typu ERP.
2. W dniu 11 września 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 9/2020 Emitent wspólnie ze Spółką InventionBio Sp z.o.o., podpisał umowę o zachowaniu poufności z Perdue Agribusiness LCC, w którym Strony wyraziły wolę podjęcia ewentualnej współpracy pomiędzy Stronami w zakresie know-how dotyczącej biorafinerii opartej na biotransformacji biomasy rolniczej z wykorzystaniem mikroorganizmów GRAS, skupiającej



się na produkcji / frakcjonowaniu zielonych środków chemicznych oraz produkcji wielofunkcyjnego komponentu paszowego. Opracowane technologie są przedmiotem licznych zgłoszeń patentowych m.in. P.406135, USA. 16/606982, str.421356, str.424555, PCT / IB2018 / 052768, str.425775, PCT / IB2019 / 054480, P-432956, PCT / IB2020 / 051416 Zgodnie z przedmiotową umową Strony będą wymieniać się informacjami mającymi charakter informacji poufnych, stanowiącymi tajemnicę przedsiębiorstwa, w celu możliwości nawiązania współpracy w przyszłości w wyżej wymienionych zakresach. Zawarcie przedmiotowej umowy nie rodzi po żadnej ze Stron zobowiązań finansowych, natomiast jest to pierwszy etap w negocjacjach związanych z nawiązaniem współpracy biznesowej pomiędzy stronami. Strony rozpoczęły analizy w zakresie możliwości nawiązania wzajemnej współpracy w zakresie opracowania ulepszonych składników pasz lub technik do zastosowania w przemyśle. Perdue Agribusiness LLC jest spółką wchodzącą w skład dużego amerykańskiego koncernu Perdue Farms, którego działalność w zakresie przemysłu rolno-spożywczego cieszy się ponad stuletnią tradycją i zatrudniającego ponad 20 tys. osób.. Przedsiębiorstwo pozyskuje, sprzedaje i przetwarza towary rolne, w tym zboża, nasiona oleiste, mieszanki paszowe i specjalne oleje z nasion do celów spożywczych i przemysłowych. Perdue oferuje technologię, która ma pozytywny wpływ na produkcję rolną i wydajność, stabilność ekonomiczną producentów oraz zrównoważony rozwój i ochronę środowiska. Dostarcza także elastyczne i przyszłościowe rozwiązania dla swoich klientów w zakresie rolnictwa ekologicznego. Perdue Farms w roku obrotowym 2018/2019 osiągnął przychody na poziomie 7,3 mld USD.

3. W dniu 15 września 2020 Emitent podjął uchwałę w sprawie przyjęcia planów rozwoju Spółki Boruta-Zachem S.A. na lata 2020-2023. Jednym z głównych celów realizacji przedmiotowego planu jest wzrost wartości Grupy Kapitałowej Emitenta, który zgodnie z przyjętymi założeniami zmieni nazwę na HUB.TECH S.A. – co zostało potwierdzone uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Boruta-Zachem S.A. z 8 października 2020r. Zmiana Statutu Spółki Emitenta wejdzie w życie z dniem ujawnienia w KRS, co na moment publikacji przedmiotowego raportu nie miało miejsca. O szczegółach przyjętego planu rozwoju Grupy Kapitałowej informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 10/2020 z 15 września br.
4. W dniu 23 września 2020r., o czym informowano w raporcie bieżącym nr 11/2020, Emitent oraz InventionBio Sp. z o.o., podpisały z Funduszem Inwestycyjnym Elbrus Capital Management S.A. ("dalej: Elbrus) z siedzibą w Genewie Umowę o zachowaniu poufności ("Umowa"), w której Strony wyraziły wolę podjęcia ewentualnej współpracy w zakresie inwestycji Elbrus w Spółkę Boruta-Zachem S.A. bądź w InventionBio. Elbrus Capital Management SA to niezależny szwajcarski fundusz w zakresie instytucjonalnych inwestycji kapitałowych z siedzibą w Genewie, z doświadczeniem na rynku akcji publicznych sięgający 1998 r. Flagowym funduszem firmy jest The Elbrus Fund, uruchomiony w 2006 r., który stosuje unikalne podejście do zarządzania zmiennością w procesie inwestycyjnym,



umożliwiający globalnym inwestorom uzyskanie atrakcyjnego profilu ryzyka i zwrotu na wschodzących europejskich rynkach akcji.

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 30.09.2020 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosiło 130 osób (129 etatu) z czego w Borucie Zachem S.A. - 118 osób (117,5 etatu).

8. Informacja o strukturze akcjonariatu

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% głosów</i>
JoyFix Limited	78 208 674	24,63%	78 208 674	24,63%
Piotr Bogusz	54 154 757	17,06%	54 154 757	17,06%
Midorana Investments Ltd.	40 955 030	12,90%	40 955 030	12,90%
Pozostali	144 171 719	45,41%	144 171 719	45,41%
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		30.09.2020 (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	4 530,20
I.	Zapasy	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 530,20
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
AKTYWA RAZEM		4 530,20



BILANS - PASYWA		30.09.2020 (PLN)
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 530,20
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	0,00
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
PASYWA RAZEM		4 530,20

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		01.01.– 30.09.2020 (PLN)
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00
II.	Koszty działalności operacyjnej	0,00
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	0,00
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00
V.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,00
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	0,00
XII.	Podatek dochodowy	0,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00
XIV.	Zysk (strata) netto	0,00