

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

***ZA III KWARTAŁ
2016 ROKU***

Bydgoszcz, 14 listopada 2016 roku.



Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Charakterystyka działalności.....	4
3. Dane finansowe za III kwartał 2016 roku.....	4
3.1. Bilans.....	4
3.2. Rachunek zysków i strat	5
3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	6
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	7
4. Przyjęte zasady rachunkowości	7
5. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych.....	8
6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	9
7. Informacja dotycząca prognoz finansowych.....	13
8. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych	13
9. Informacja o strukturze akcjonariatu	13



1. Podstawowe informacje o Spółce.

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 Ewa Wójcikowska – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Beata Peszyńska Karolina Nowakowska Cezary Pawlikowski Grzegorz Borowik Paweł Makówka Andrzej Foremny
Kapitał zakładowy	23 957 515,00 zł (opłacony w całości)



2. Charakterystyka działalności.

Podstawową działalnością Spółki jest produkcja barwników i pigmentów. W ramach tej działalności Spółka 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.

Ponadto Spółka jest dystrybutorem środków pomocniczych niemieckiej firmy Bozzetto GmbH oraz świadczy usługi mieszania substancji chemicznych na zlecenie firm obcych. Wynajmuje również powierzchnie magazynowe wraz z zabezpieczeniem obsługi.

Spółka w ramach działalności biochemicznej produkuje ekologiczne środki powierzchniowo czynne – biosurfaktanty, produkty chemii gospodarczej oparte na biosurfaktantach i środkach naturalnych oraz prowadzi prace badawcze nad nowymi produktami m.in. nad podłożem nośnikowym na bazie lewanu i PGA do zastosowania w dermatologii klinicznej i estetycznej.

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

3. Dane finansowe za III kwartał 2016 roku

3.1. Bilans

BILANS - AKTYWA		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	44 896 862,59	44 471 113,29	42 532 016,33
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 015 343,73	4 877 073,73	4 925 793,73
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	39 834 061,86	39 496 558,56	37 534 245,60
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 200,00	15 000,00	10000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 257,00	82 481,00	61 977,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 623 916,73	12 038 733,11	18 493 483,80
I.	Zapasy	5 323 591,92	4 906 284,19	4 245 290,18
II.	Należności krótkoterminowe	5 445 786,99	2 027 215,09	6 777 017,38
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 607 710,12	5 083 360,35	7 420 188,82
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	246 827,70	21 873,48	50 987,42
AKTYWA RAZEM		61 520 779,32	56 509 846,40	61 025 500,13



BILANS - PASywa		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	36 149 553,00	20 484 301,70	20 659 177,13
I.	Kapitał podstawowy	23 957 515,00	16 136 647,60	16 136 647,60
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	12 168 521,50	4 121 776,85	4 121 776,85
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	23 516,50	225 877,25	400 752,68
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 371 226,32	36 025 544,70	40 366 323,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	358 632,00	314 008,00	300 175,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	40 751,91	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 639 499,17	14 596 461,83	24 163 624,12
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	21 332 343,24	21 115 074,87	15 902 523,88
ASYWA RAZEM		61 520 779,32	56 509 846,40	61 025 500,13

3.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		III KWARTAŁ 01.07. - 30.09.2016	III KWARTAŁ 01.07. - 30.09.2015	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2016	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 428 080,22	5 323 867,86	17 858 770,36	14 778 491,04
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 041 624,39	3 999 007,78	13 909 539,84	11 113 800,91
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 386 455,83	1 324 860,08	3 949 230,52	3 664 690,13
IV.	Koszty sprzedaży	483 983,79	462 388,62	1 364 386,89	1 324 987,09
V.	Koszty ogólnego zarządu	679 780,00	710 042,18	2 014 503,97	1 841 577,31
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	222 692,04	152 429,28	570 339,66	498 125,73
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	367 347,12	50 623,56	810 150,82	126 536,96
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	644 605,07	7 082,47	1 267 632,50	79 473,42
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-54 565,91	195 970,37	112 857,98	545 189,27
X.	Przychody finansowe	17 174,52	11 098,29	39 105,98	38 316,60
XI.	Koszty finansowe	273,86	7 028,36	27 458,46	77 533,19
XII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-37 665,25	200 040,30	124 505,50	505 972,68
XIII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) brutto	-37 665,25	200 040,30	124 505,50	505 972,68
XV.	Podatek dochodowy	-47 877,00	62 794,00	100 989,00	105 220,00
XVI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII.	Zysk (strata) netto	10 211,75	137 246,30	23 516,50	400 752,68



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		III KWARTAŁ 01.07. - 30.09.2016	III KWARTAŁ 01.07. - 30.09.2015	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2016	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 288 826,75	5 063 107,10	17 682 546,06	13 598 647,46
II.	Koszty działalności operacyjnej	7 066 134,71	4 910 677,82	17 112 206,40	13 100 521,73
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	222 692,04	152 429,28	570 339,66	498 125,73
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	367 347,12	50 623,56	810 150,82	126 536,96
V.	Pozostałe koszty operacyjne	644 605,07	7 082,47	1 267 632,50	79 473,42
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-54 565,91	195 970,37	112 857,98	545 189,27
VII.	Przychody finansowe	17 174,52	11 098,29	39 105,98	38 316,60
VIII.	Koszty finansowe	273,86	7 028,36	27 458,46	77 533,19
IX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-37 665,25	200 040,30	124 505,50	505 972,68
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
XI.	Zysk (strata) brutto	-37 665,25	200 040,30	124 505,50	505 972,68
XII.	Podatek dochodowy	-47 877,00	62 794,00	100 989,00	105 220,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) netto	10 211,75	137 246,30	23 516,50	400 752,68

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	III KWARTAŁ 01.07.-30.09.2016	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2016	NARASTAJĄCO 01.01.-31.12.2015	NARASTAJĄCO 01.01.-30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	36 139 341,25	15 978 425,65	15 978 425,65	15 978 425,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 957 515,00	16 136 647,60	13 957 515,00	13 957 515,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 957 515,00	23 957 515,00	16 136 647,60	16 136 647,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 168 521,50	4 121 776,85	1 832 204,88	1 832 204,88
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 168 521,50	12 168 521,50	4 121 776,85	4 121 776,85
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	225 877,25	188 705,77	188 705,77
3.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0	0,00
4. Wynik netto	10 211,75	23 516,50	225 877,25	400 752,68
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36 136 248,25	36 149 553,00	20 484 301,70	20 659 177,13



3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2016	III KWARTAŁ 01.07.- 30.09.2015	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2016	NARASTAJĄCO 01.01.- 30.09.2015
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	10 211,75	212 502,98	23 516,50	400 752,68
II. Korekty razem	-565 678,30	6 906 691,51	-787 651,52	8 643 528,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-555 466,55	7 119 194,49	-764 135,02	9 044 280,72
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	11 124,31	16 808,00	11 246,31
II. Wydatki	448 171,33	18 343 532,80	5 753 328,05	22 829 960,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-448 171,33	-18 332 408,49	-5 736 520,05	-22 818 713,71
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	10 625 266,00	16 647 899,02	17 600 830,37
II. Wydatki	12 227,43	0,00	13 127 294,30	240 943,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 227,43	10 625 266,00	3 520 604,72	17 359 886,87
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-1 015 865,31	-587 948,00	-2 980 050,35	3 585 453,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 015 865,31	-587 948,00	-2 980 050,35	3 585 453,88
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 119 435,78	8 008 136,82	5 083 620,82	3 834 734,94
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 103 570,47	7 420 188,82	2 103 570,47	7 420 188,82

4. 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 12.08.2014 r.

Zmiana zasad sporządzania sprawozdania finansowego nie wpływa znacząco na prezentację porównawczą w zestawieniu z danymi dotyczącymi roku 2014.



5. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec III kwartału 2016 roku wykazują przede wszystkim dalszy znaczny wzrost wartości aktywów trwałych: z kwoty 42,53 mln zł wykazywanych po III kwartale 2015 roku, poprzez kwotę 44,47 mln na koniec 2015 roku, do kwoty 44,9 mln zł na koniec III kwartału roku bieżącego. Tak znaczny wzrost jest głównie wynikiem poniesionych przez Spółkę, znaczących nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę: maszyny i urządzenia, które są wykorzystywane do produkcji biosurfaktantów oraz ekologicznej chemii gospodarczej i kosmetyków.

W zestawieniu pasywów bilansu nadal uwagę zwraca przede wszystkim znaczący wzrost kapitałów własnych i rozliczeń międzyokresowych oraz spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Szczegółową analizę tych pozycji oraz przyczyn zmian ich wartości w stosunku do notowanych w ub. roku przedstawiono w raporcie okresowym za II kwartał br.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat, w III kwartale 2016 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7,29 mln zł i były wyższe niż osiągnięte w III kwartale 2015 roku aż o 43,96%, co było spowodowane przede wszystkim działalnością Wydziału Produkcji Chemii Gospodarczej i Kosmetyków. Narastająco – za 9 m-cy br. – przychody były wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o ponad 30%. Po stronie kosztowej - sytuacja, o której wspomiano w raporcie za II kwartał br., miała miejsce również w III kwartale: na dynamikę wzrostu kosztów operacyjnych w omawianym okresie znaczący wpływ miał poziom amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych zakupionych lub wybudowanych w ramach projektu dot. biosurfaktantów (naliczane od początku II kwartału br.) wynoszą miesięcznie kwotę prawie 100 tys. zł i nie stanowią podatkowego kosztu uzyskania przychodu.

Dlatego też, mimo wykazanego znaczącego wzrostu wolumenu obrotu, znaczącego wzrostu poziomu zysku ze sprzedaży, uzyskany za III kwartał br. wynik netto był dodatni – 10,21 tys. zł, choć niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wynosił 137,25 tys. zł (za 9 m-cy br. Spółka notuje nieznaczny zysk na poziomie 23,52 tys. zł).



6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

6.1 Już w I kwartale 2016 r. Spółka rozpoczęła działalność w ramach Wydziału Produkcji Chemii Gospodarczej i Kosmetyków. Spółka podjęła szereg działań zmierzających do zwiększenia wolumenu sprzedaży. Efektem tych działań jest zwiększenie przychodów w III kwartale w stosunku do analogicznego kwartału w roku poprzednim aż o 43,96%, a w okresie 9 m-cy br. w stosunku do przychodów za 9 m-cy 2015 r. – wzrost o 30,03%.

W III kwartale br. Wydział Chemii Gospodarczej i Produkcji Kosmetyków, kierowany przez powołaną w skład zarządu Spółki w sierpniu br. panią wiceprezes E. Wójcikowską, rozpoczął działania zmierzające do wprowadzenia nowych, zawierających biokomponenty, kosmetyków i artykułów chemii gospodarczej do sprzedaży. Spółka pracuje nad opracowywaniem nowych receptur szerokiej gamy produktów, przygotowano wzory opakowań i etykiet, podjęto działania marketingowe, których wynikiem będzie ulokowanie nowej innowacyjnej oferty w wybranych kanałach dystrybucji.

6.2 W dniu 28.09.2016 r., w organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości konkursie w ramach Osi III: Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach, działanie 3.2: Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R, poddziałanie 3.2.1: Badania na rynek, Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu pn. „Produkcja bioproduktów stworzonych na bazie nowoczesnych ekologicznych surowców produkowanych za pomocą zaawansowanych metod biotechnologicznych”. W złożonym wniosku wartość netto projektu (wydatki kwalifikowalne) została oszacowana na kwotę 44.461.300,00 PLN, a spodziewane dofinansowanie – na kwotę 19.999.985,00 PLN. O fakcie złożenia w/w wniosku o dofinansowanie, Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2016.

Projekt jest rozwinięciem przedsięwzięcia „Produkcja ekologicznych środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów”, współfinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działania 4.4. realizowanego przez Spółkę w latach 2014-2015 i zakłada wdrożenie wyników prac B+R w postaci inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe, w wartości niematerialne i prawne związane z dywersyfikacją produkcji zakładu Spółki poprzez wprowadzenie do oferty Boruta-Zachem S.A. i na rynek Polski bioproduktów uprzednio nieprodukowanych w Polsce.

Receptury tych produktów stworzone będą na bazie unikalnych surowców, pochodzenia naturalnego m.in.: na bazie biosurfaktantów, produkowanych i przetwarzanych z zastosowaniem nowoczesnych metod biotechnologicznych w istniejącym zakładzie. Spółka uruchomiła produkcję biosurfaktantów w kwietniu 2016 r. - zgodnie z założeniami zgłoszenia patentowego - wytwarza biosurfaktant (surfaktynę) z biomasy powstającej z wyłuszczenia oleju z nasion rzepaku. Obecnie Spółka jest jedynym przedsiębiorcą mogącym wykorzystywać te tech-



nologii do produkcji biosurfaktantów o wysokich właściwościach pianotwórczych oraz emulgujących na bazie odpadów z produkcji oleju rzepakowego.

Spółka jest pierwszym w Polsce producentem środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów pochodzących z biomasy rzepakowej. Działalność ta realizowana jest dzięki własnym laboratoriom oraz z wykorzystaniem nowoczesnych linii produkcyjnych.

6.3 Aktualne pozostają plany Zarządu w zakresie przeniesienia notowań akcji Spółki z rynku NewConnect na Rynek Główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Planowane przeniesienie notowań akcji Spółki Zarząd traktuje jako kolejny istotny krok w rozwoju Boruta-Zachem S.A.

Działania, związane z budową grupy kapitałowej tj. konieczność identyfikacji wszystkich ryzyk dotyczących planowanych w obrębie nowej organizacji inwestycji oraz z przygotowaniem strategii Spółki na najbliższe lata, wymagają dalszych prac nad projektem emisyjnym. Zarząd dokłada starań, aby dokument uwzględniał specyfikę innowacyjnego biznesu.

Zarząd dokończy proces przeniesienia notowań w chwili zwiększenia fundamentalnej wartości Boruty-Zachem, poprawy koniunktury i uzyskania kapitalizacji wymaganej dla Rynku Głównego Giełdy Papierów Wartościowych.

6.4 Spółka kontynuowała innowacyjny na skalę światową projekt badawczy, którym jest stworzenie opatrunków wykorzystujących technologię nanostruktur dwutlenku krzemu z dodatkiem wybranego kwasu politytanowego i/lub kwasu organicznego.

Zarząd informował w raporcie kwartalnym za III kw. 2015 r. o możliwości poszukania inwestora branżowego bądź sprzedaży wyników przeprowadzonych badań dla tego projektu. Informujemy, że Spółka postanowiła na podstawie uzyskanych wniosków z przeprowadzonych badań poprzez Spółkę Boruta-Zachem Innowacje Sp. z o.o. poszukać dofinansowania na dalsze etapy projektu

Na koniec 2015 r. spółka zakończyła, zgodnie z definicją z ustawy z dnia 30 kwietnia 2010 r. o zasadach finansowania nauki, badania przemysłowe w tym badania mające na celu zdobycie nowej wiedzy oraz umiejętności w celu opracowywania nowych produktów, procesów i usług lub wprowadzania znaczących ulepszeń do istniejących produktów, procesów i usług; badania te obejmują tworzenie elementów składowych systemów złożonych, szczególnie do oceny przydatności technologii rodzajowych, z wyjątkiem prototypów objętych zakresem prac rozwojowych. Osiągnięto poziom II gotowości technologii: określono koncepcję technologii i jej przyszłe zastosowanie. Oznacza to rozpoczęcie procesu poszukiwania potencjalnego zastosowania. Od momentu zaobserwowania podstawowych zasad opisujących nową technologię można postulować praktyczne jej zastosowanie, które jest oparte na przewidywaniach.



Nie istnieje jeszcze żaden dowód lub szczegółowa analiza potwierdzająca przyjęte założenia.

W związku z powyższym Spółka zamierza się skupić na opracowaniu wydajnego podłoża nośnikowego, który może mieć zastosowanie m. innymi w nowoczesnym opatunku. W związku z tym, że Spółka skupia się na produkcji biotechnologicznej produktów o dużej wartości dodanej, zamierzamy opracować gotowe produkty, które będą m.in. nanonośnikami.

Nanonośniki będą mogły być wykorzystywane m.in. przez producentów opatrunków oraz znajdą zastosowanie w bardzo wielu rozwiązaniach, które oferują i udoskonalają firmy z branży farmaceutycznej i kosmetycznej.

Obecnie zakończone badania zostaną wykorzystane w spółce Boruta-Zachem Innowacje Sp. z o.o. jako fundament do dalszych prac nad rozwojem technologii. W oparciu m. innymi o przeprowadzone badania nad nanoopatunkami, Spółka Boruta-Zachem Innowacje Sp. z o.o. złożyła wniosek o dofinansowanie do NCBiR w ramach programu POIR 2014-2020 pt. „Nowatorska metoda otrzymywania innowacyjnego podłoża nośnikowego na bazie lewanu i PGA do zastosowania w dermatologii klinicznej i estetycznej”. Na podstawie opracowanej technologii będzie możliwość rozpoczęcia produkcji innowacyjnych podłoży nośnikowych, które będą się cechować takimi właściwościami jak:

- wysoki stopień przenikania do głębokich warstw skóry,
- planowana w czasie penetracja tkanek oraz oddziaływanie i uwalnianie substancji czynnej,
- wysoki stopień nawilżenia skóry w stosunku do dotychczas proponowanych rozwiązań,
- biokompatybilność i nietoksyczność, brak ryzyka reakcji alergicznych, z uwagi na bazowanie wyłącznie na naturalnych i ekologicznych procesach tworzenia i produkcji podłoża,
- stosunkowo niska cena podłoża nośnikowego, z uwagi na obniżenie kosztów produkcji biopolimerów.

Spółka informowała, że w grudniu Spółka Boruta-Zachem Innowacje Sp. z o.o. złożyła wniosek o dofinansowanie do NCBiR w ramach programu POIR 2014-2020 projektu pt. „Nowatorska metoda otrzymywania innowacyjnego podłoża nośnikowego na bazie lewanu i PGA do zastosowania w dermatologii klinicznej i estetycznej”, który stanowi dalszy etap prac nad nanonośnikami, które mogą być wykorzystywane do produkcji m.innymi innowacyjnych nanoopatunków. Wartość projektu szacowana jest na ponad 10,8 mln PLN, w tym wartość dofinansowania to ponad 6,7 mln PLN. W dniu 05 maja 2016 r. została opublikowana lista rankingowa, z której wynika, że projekt nie został zakwalifikowany do dofinansowania.



Spółka informowała w raporcie okresowym za I kw. 2016r., że po otrzymaniu uzasadnienia będzie się odwoływać od decyzji. Zarząd Spółki Boruta-Zachem Innowacje Sp. z o.o. po otrzymaniu uzasadnienia postanowił nie składać odwołania, ale poprawiony wniosek zostanie złożony ponownie jeszcze w 2016r.

6.5. W nawiązaniu do informacji zawartych w raporcie rocznym Spółki za 2015 rok jak i Raportach Spółki za I i II kwartał 2016, informujemy, że:

1) W dniu 20.09.2016 r. Spółka, w której Boruta-Zachem S.A. posiada 24 udziały - Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. podpisała z Ministerstwem Gospodarki umowę o dofinansowanie w ramach programu 2.1. POIR, projektu pn. „Rozbudowa centrum badawczo-rozwojowego Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. dla biorafinacji kaskadowej biomasy z wykorzystaniem w procesach biotransformacji probiotycznych szczepów”. Zgodnie z zapisami zawartej umowy - całkowita kwota kosztów kwalifikowalnych to 24.074.491,00 PLN, a spodziewane dofinansowanie wyniesie 13.240.970,05 PLN.

2) W dniu 21.07.2016 r. Spółka, w której Boruta-Zachem S.A. posiada 24 udziały – Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę na dofinansowanie projektu w ramach konkursu 2/1.1.2/2015 organizowanego w ramach Poddziałania 1.1.2 Prace B+R związane z wytworzeniem instalacji pilotażowej/demonstracyjnej, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 pn. „Opracowanie kompleksowej technologii biotransformacji biomasy i jej kaskadowej biorafinacji opartej na prototypie mikrobiorafinerii”. Zgodnie z zapisami zawartej umowy - wartość projektu (koszty kwalifikowalne) wynosi 19.347.340,26 PL, a spodziewane dofinansowanie wyniesie 11.608.404,16 PLN.

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych na obydwa projekty to 43.421.831,26 PLN z czego łączne dofinansowanie to 24.849.374,21 PLN, a wkład własny to 18.572.457,05 PLN plus VAT w wysokości 9.987.021,19 PLN.

Jak informowaliśmy w raporcie spółki za II kwartał - ze względu na wysokość nakładów inwestycyjnych Spółka Boruta-Zachem S.A. zbyła 76 udziałów w Boruta-Zachem Biochemia co pozwoli rozłożyć, ciężar finansowania wkładu własnego oraz podzielić ryzyko między kilka podmiotów.

Boruta-Zachem S.A. skupia się dzisiaj na optymalizacji produkcji związanej z zastosowaniem biosurfaktantów i większość nadwyżek finansowych, które Spółka posiada zamierza przeznaczyć właśnie na ten cel.

Spółka jako wspólnik Boruta-Zachem Biochemia posiada prawo pierwszeństwo odkupu udziałów od pozostałych udziałowców. W przypadku wypracowania nadwyżek finansowych związanych z „Produkcją ekologicznych środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów” Spółka rozważy odkupienie udziałów w Boruta-Zachem Biochemia od udziałowców, którzy wezmą ciężar współfinansowania projektów.



W opinii Zarządu taka forma finansowania projektów badawczo-rozwojowych jest najbardziej optymalna ze względu na zminimalizowanie ryzyka zarówno dla Boruty-Zachem S.A. jak i dla akcjonariuszy Spółki.

7. Informacja dotycząca prognoz finansowych

Boruta – Zachem Spółka Akcyjna nie publikowała prognoz finansowych dotyczących roku 2016, ani poszczególnych jego kwartałów.

8. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 30.09.2016 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 79 osób (78,5 etatów).

9. Informacja o strukturze akcjonariatu

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% głosów</i>
Midorana Investments Ltd.	119 163 824	49,74%	119 163 824	49,74%
Pozostali	120 411 326	50,26%	120 411 326	50,26%
Łącznie	239 575 150	100,00%	239 575 150	100,00%