



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

***ZA IV KWARTAŁ  
2019 ROKU***

*Bydgoszcz, 14 lutego 2020 roku.*



## Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce. ....	3
2.	Charakterystyka działalności. ....	4
3.	Dane finansowe za IV kwartał 2019 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.....	7
6.	Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności. ....	9
7.	Informacja dotycząca prognoz finansowych .....	10
8.	Informacja dotycząca liczby zatrudnionych.....	10
9.	Informacja o strukturze akcjonariatu .....	10
10.	Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej.....	11
10.1	Opis grupy kapitałowej.....	11
10.2	Wybrane dane finansowe spółki zależnej Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019r. ....	12
10.2.1	BILANS BORUTA-ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.....	12
10.2.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BORUTA ZACHEM KOLOR SP. Z O.O. ....	13
10.3	Dane w formie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019r. Boruty-Zachem S.A. z Onlybio.life Sp. z o.o. ....	14
10.3.1	BILANS.....	14
10.3.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	15
10.3.3	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15



## 1. Podstawowe informacje o Spółce.

<b>Firma</b>	Boruta – Zachem S.A.
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba</b>	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65
<b>Adresy prowadzenia działalności</b>	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65 95-100 Zgierz, ul. A. Struga 10
<b>Telefon</b>	(+48) 52 374 82 40
<b>Fax</b>	(+48) 52 361 09 62
<b>E-mail</b>	bydgoszcz@boruta-zachem.pl
<b>WWW</b>	www.boruta-zachem.pl
<b>NIP</b>	953-24-89-839
<b>REGON</b>	093224721
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000482497
<b>Data rejestracji</b>	05.11.2013 r.
<b>Zarząd</b>	Artur Bielski – Prezes Zarządu Marcin Pawlikowski - Wiceprezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Beata Peszyńska Cezary Pawlikowski Piotr Bogusz Marcin Łukaszewicz Barbara Wiaderek Marek Kułczyński
<b>Kapitał zakładowy</b>	31.749.018,00 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 zewnętrznych. 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 IV kwartał 2019 roku

### 3.1 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>56 721 612,02</b>	<b>51 266 117,62</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 790 859,14	3 078 562,89
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	38 134 717,41	38 420 759,98
III.	Należności długoterminowe	62 180,15	63 380,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 000 500,00	8 819 400,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	733 355,32	884 014,60
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 750 814,67</b>	<b>14 215 808,94</b>
I.	Zapasy	9 351 891,85	7 921 435,46
II.	Należności krótkoterminowe	14 737 598,42	5 646 330,45
III.	Inwestycje krótkoterminowe	345 515,55	422 871,59
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	315 808,85	225 171,44
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>81 472 426,69</b>	<b>65 481 926,56</b>



BILANS - PASywa		31.12.2019	31.12.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>54 057 740,74</b>	<b>38 007 902,64</b>
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	23 957 515,00
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00	0,00
III.	Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	21 767 412,56	13 410 237,10
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	541 310,18	640 150,54
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>27 414 685,95</b>	<b>27 474 023,92</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	908 843,00	843 727,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	629 311,95	1 316 093,76
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 178 106,52	5 865 600,60
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 698 424,48	19 448 602,56
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>81 472 426,69</b>	<b>65 481 926,56</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY	IV KWARTAŁ	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.10.- 31.12.2019	01.10.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 509 611,84	8 852 474,62	26 497 416,71	24 384 958,34
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 998 852,91	4 578 546,71	18 070 771,15	15 679 151,15
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 510 758,93</b>	<b>4 273 927,91</b>	<b>8 426 645,56</b>	<b>8 705 807,19</b>
IV. Koszty sprzedaży	912 530,99	929 624,36	3 499 571,55	3 410 172,70
V. Koszty ogólnego zarządu	988 551,76	684 742,48	4 236 044,33	4 426 347,99
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>609 676,18</b>	<b>2 659 561,07</b>	<b>691 029,68</b>	<b>869 286,50</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	363 677,51	439 182,08	1 569 789,28	1 264 983,42
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	561 952,54	1 015 197,96	1 295 640,72	1 278 219,60
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>411 401,15</b>	<b>2 083 545,19</b>	<b>965 178,24</b>	<b>856 050,32</b>
X. Przychody finansowe	627,44	396,29	2 622,17	106 132,70
XI. Koszty finansowe	65 675,63	71 832,40	329 784,23	254 089,64
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 012 109,08</b>	<b>638 016,18</b>	<b>708 093,38</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 012 109,08</b>	<b>638 016,18</b>	<b>708 093,38</b>
XV. Podatek dochodowy	0,00	5 348,00	96 706,00	5 348,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 006 761,08</b>	<b>541 310,18</b>	<b>702 745,38</b>



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		IV KWARTAŁ	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
		01.10.- 31.12.2019	01.10.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 613 238,13	8 831 159,89	27 779 979,70	22 772 818,23
II.	Koszty działalności operacyjnej	6 003 561,95	6 171 598,82	27 088 950,02	22 405 659,31
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>609 676,18</b>	<b>2 659 561,07</b>	<b>691 029,68</b>	<b>367 158,92</b>
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	363 677,51	439 182,08	1 569 789,28	1 138 885,65
V.	Pozostałe koszty operacyjne	561 952,54	1 015 197,96	1 295 640,72	322 876,94
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>411 401,15</b>	<b>2 083 545,19</b>	<b>965 178,24</b>	<b>1 183 167,63</b>
VII.	Przychody finansowe	627,44	396,29	2 622,17	147 722,33
VIII.	Koszty finansowe	65 675,63	71 832,40	329 784,23	53 582,66
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 012 109,08</b>	<b>638 016,18</b>	<b>1 277 307,30</b>
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XI.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 012 109,08</b>	<b>638 016,18</b>	<b>1 277 307,30</b>
XII.	Podatek dochodowy	0,00	5 348,00	96 706,00	57 647,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XIV.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>346 352,96</b>	<b>2 006 761,08</b>	<b>541 310,18</b>	<b>1 219 660,30</b>

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>38 007 902,64</b>	<b>37 367 752,10</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 957 515,00	23 957 515,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	23 957 515,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 410 237,10	12 168 521,50
2.1. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 767 412,56	13 410 237,10
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	640 150,54	1 241 715,60
3.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4. Wynik netto	541 310,18	640 150,54
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>54 057 740,74</b>	<b>38 007 902,64</b>



### 3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWAR- TAŁ	IV KWAR- TAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.10.- 31.12.2019	01.10.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPE- RACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata netto)	249 646,96	2 006 761,08	541 310,18	702 745,38
II. Korekty razem	-5 166 809,33	798 082,45	-6 285 828,07	2 850 060,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 917 162,37</b>	<b>2 804 843,53</b>	<b>-5 744 517,89</b>	<b>3 552 806,13</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI IN- WESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	270 896,10	0,00	13 260 308,85
II. Wydatki	5 688 574,15	2 542 897,07	17 768 368,57	17 426 988,97
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 688 574,15</b>	<b>-2 272 000,97</b>	<b>-17 768 368,57</b>	<b>-4 166 680,12</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FI- NANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	11 100 149,11	536 096,37	27 274 437,17	1 907 655,38
II. Wydatki	1 245 108,33	803 641,92	3 838 434,09	1 415 415,72
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 855 040,78</b>	<b>-267 545,55</b>	<b>23 436 003,08</b>	<b>492 239,66</b>
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-750 695,74</b>	<b>265 297,01</b>	<b>-76 883,38</b>	<b>-121 634,33</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-750 946,89</b>	<b>-3 613 185,70</b>	<b>-76 900,44</b>	<b>-123 882,95</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 094 955,74</b>	<b>156 867,83</b>	<b>421 143,38</b>	<b>543 799,17</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>344 260,00</b>	<b>422 164,84</b>	<b>344 260,00</b>	<b>422 164,84</b>

## 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.

## 5. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec IV kwartału 2019 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 51,27 mln zł na koniec IV kwartału roku 2018 do kwoty 56,72 mln zł na koniec IV kwartału 2019r. (wzrost). Na zmiany wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych.

Saldo tej pozycji w 2019 roku zmieniało się dynamicznie: jeszcze na koniec IV kwartału wyniosło 8,82 mln zł (za sprawą objęcia udziałów i obligacji w spółce Biochemia Investments Sp. z o.o.,



która pozostała jedynym udziałowcem spółki Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. (obecnie, od 01.02.20019 r. jej nazwa brzmi: InventionBio Sp. z o.o.), aż do kwoty 15 mln zł na koniec IV kwartału 2019 r. co związane jest z objęciem kolejnych obligacji w Spółce InventionBio Sp. z o.o. oraz objęcia nowoutworzonych udziałów w spółce zależnej Laboratorium Naturella Sp. z o.o. (obecnie od 8.01.2020r. jej nazwa brzmi Oblybio.life Sp. z o.o.) – o czym informowano w raporcie bieżącym nr 18/2019 z dnia 02.12.2019r.

Zmiany na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wykazywała też wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych: od 38,42 mln zł na koniec 2018 roku, do kwoty 38,13 mln zł na dzień 31.12.2019 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ poziom nakładów inwestycyjnych i odpisów amortyzacyjnych. Średniomiesięcznie odpisy amortyzacyjne w 2018 roku kształtowały się na poziomie ca 190 tys. zł. Obecnie kształtują się na poziomie ponad 203 tys. zł (średniomiesięcznie).

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych, tak strukturalnie jak i kwotowo od końca IV kwartału 2018 r. podobnie jak w roku 2018 również zaszły istotne zmiany. Po III kwartale 2018 roku, uwagę zwracała wzrostowa tendencja poziomu zapasów (głównie zapasu przeznaczonych do sprzedaży kosmetyków oraz surowców do produkcji barwników i pigmentów) W IV kwartale 2018 r. sytuacja okresowo się zmieniła: wysoka sprzedaż spowodowała, że stany magazynowe zapasów kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco) znacząco się obniżyły i to do poziomu niższego niż obserwowany rok wcześniej. Po III kwartale 2019 r. obserwowaliśmy ponowny wzrost wartości zapasów do poziomu wyższego niż ten sprzed roku by obniżyć się o kwotę blisko 740 tys. zł. na koniec IV kwartału 2019r. Większa wartość zapasów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco).

W zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.12.2019 r., w stosunku do stanu notowanego na dzień 31.12.2018 r., zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych: kapitał podstawowy wzrósł o 7.791.503 zł z kwoty 23.957.515 zł do kwoty 31 749 018 zł za sprawą emisji 25.000.000 akcji na okaziciela serii D, o której informowaliśmy w raporcie za I kwartał br. opublikowanym 15.05.2019 r., a następnie o kwotę 5.291.503 zł podwyższony w drodze emisji 52.915.030 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Obecna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 31.749.018,00 zł. 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. Zaś wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych jest związany 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 wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat, w IV kwartale 2019 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 6,61 mln zł i ich poziom był niższy od osiągniętego w IV kwartale 2018 roku o 26%. Koszty [produkcji]





sprzedanych produktów, towarów i materiałów były jednocześnie niższe niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 12,66%, co złożyło się na wynik na sprzedaży (zysk) zł mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (wyniósł on 2,51 mln. zł, wobec 4,27mln zł. w IV kwartale 2018r.) mimo to wynik za okres 12 miesięcy 2019r. utrzymał się na poziomie wyniku (zysku) roku 2018. i wyniósł on 8,42mln zł. co świadczy o odmiennym w stosunku do roku poprzedniego rozkładzie przychodów w poszczególnych okresach.

Na poziomie wyniku netto za IV kwartał 2019 r. Spółka zanotowała zysk rzędu 346,35 tys. zł. Choć jest to wynik gorszy niż ten, który był notowany w IV kwartale 2018 r. należy zwrócić uwagę, iż jest to kolejny kwartał który spółka kończy zyskiem (w przeciwieństwie do roku poprzedniego gdzie np. wynik za III kwartał notował stratę rzędu 535 tys.zł.)

Oczekiwania kierownictwa Spółki spełniły się: realizowane od wielu miesięcy działania związane z marketingiem i budową sieci dystrybucji produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco przynoszą wymierne efekty w postaci stabilizacji dynamiki wzrostu przychodów.

## 6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

### 6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w IV kwartale 2019 r.:

1. FMCG, rynek nowoczesny  
Szereg działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych oraz środki czystości. Negocjacje z wiodącymi sieciami handlowymi.
2. Tradycja rynki Total, detal  
Szereg działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych oraz środki czystości w rynku tradycyjnym.
3. Uczestnictwo w targach – konferencjach:
  - VII KONFERENCJĄ KONTROWERSJE W DERMATOLOGII Zakopane,
  - BIO EXPO Targi certyfikowanych produktów ekologicznych Ptak Warsaw Expo Nadarzyn,
  - AMBRA Targi sieci drogerii Koliber i Kosmeteria. Targi handlowe dystrybutora Wisła,
  - DROGERIE JASMIN Targi handlowe, RAWA MAZOWIECKA,
  - AMBEREXPO Targi kosmetyczne i fryzjerskie GDAŃSK współdział poprzez sklep NATI Gdynia
  - DOBRE TARG Targi sprzedażowe BYDGOSZCZ,
  - EKOCUDA Targi kosmetyków naturalnych sprzedażowe WARSZAWA Centrum Praskie Koneser,
  - EKO STYL Targi zdrowej żywności, stylu życia i ekorodziny BIELSKO-BIAŁA,
  - EKOCUDA Targi kosmetyków naturalnych. Targi sprzedażowe POZNAŃ Concordia Design,



## 6.2 Podjęte w IV kwartale 2019 r. najistotniejsze działania dystrybucyjne związane z eksportem produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco

- TARGI: w listopadzie br. Spółka dystrybucyjna Laboratorium Naturella wystawiała produkty Onlybio i Onlyeco na targach branży kosmetycznej Cosmoprof Asia (Hong Kong) oraz Natural Products Scandinavia in Malmo, Sweden
- Rozwijanie współpracy z dystrybutorami w Azji i w Europie.

6.3 W dniu 9.10.2019r. zarejestrowana została w KRS zmiana wysokości kapitału zakładowego wynikającego z podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect (emisja 52.915.030 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda). Kapitał zakładowy Spółki wzrósł o kwotę 5.291.503 zł i obecnie wynosi 31.749.018,00 zł. O zmianie informowano w raporcie bieżącym nr 26/2019.

6.4 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.

## 7. Informacja dotycząca prognoz finansowych

Boruta – Zachem Spółka Akcyjna nie publikowała prognoz finansowych dotyczących roku 2019, ani poszczególnych jego kwartałów.

## 8. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 31.12.2019 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 95 osób (91,3 etatu).

## 9. 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	54 154 757	17,06%	54 154 757	17,06%
Inventionmed S.A.	48 869 637	15,39%	48 869 637	15,39%
Midorana Investments Ltd.	40 955 030	12,90%	40 955 030	12,90%
Pozostali	95 302 082	30,02%	95 302 082	30,02%
<b>Łącznie</b>	<b>317 490 180</b>	<b>100,00%</b>	<b>317 490 180</b>	<b>100,00%</b>

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.

## 10. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej

### 10.1 Opis grupy kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka posiada udziały w trzech spółkach: Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o., Biochemia Investments Sp. z o.o. oraz Naturella Sp. z o.o. (obecnie od 8 stycznia 2020r. jej nazwa brzmi Onlybio.life Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością). Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, 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, 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., a jednocześnie w/w podmioty wniosły do tej spółki swoje udziały w Boruta-Zachem Biochemia 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 – Onlybio.life Sp. z o.o. (dawniej Laboratorium Naturella 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 w styczniu 2019 r., obie te spółki nie były powiązane kapitałowo.

Spółkami zależnymi od Boruta-Zachem S.A. na dzień 31.12.2019 r. była Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o., oraz Onlybio.life Sp. z o.o. (dawniej Laboratorium Naturella Sp. z o.o.). Boruta-Zachem S.A. 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. 4.1. Zał. nr 3 do Regulaminu ASO w przedmiotowym raporcie przedstawione zostaną wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego ww. spółki zależnej.

Wzajemne powiązania w zakresie działalności operacyjnej Spółki Boruta Zachem S.A. ze spółką zależną Onlybio.life Sp. z o.o. (dawniej Laboratorium Naturella Sp. z o.o.) powodowało, iż przedstawienie sprawozdania z działalności obu spółek w ujęciu skonsolidowanym skutkowało by włączeniami niwelującymi większość przychodów i kosztów, co pozwalało dotychczas traktować dane finansowe spółki zależnej jako nieistotne dla grupy kapitałowej. Z uwagi na rozpoczęcie przez spółkę Onlybio.life Sp. z o.o. 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, stosownie do § 5 Zał. nr 3 do Regulaminu ASO w przedmiotowym raporcie przedstawione zostaną skonsolidowane dane z działalności obu spółek.

## 10.2 Wybrane dane finansowe spółki zależnej Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019r.

### 10.2.1 BILANS BORUTA-ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.

BILANS – AKTYWA		31.12.2019 (PLN)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>0,00</b>
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>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 530,20</b>
I.	Zapasy	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 530,20
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 530,20</b>



<b>BILANS - PASYWA</b>		<b>31.12.2019 (PLN)</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>4 530,20</b>
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	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	0,00
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>0,00</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 530,20</b>

### 10.2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BORUTA ZACHEM KOLOR SP. Z O.O.

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY</b>		<b>01.01.– 31..2019 (PLN)</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00
II.	Koszty działalności operacyjnej	0,00
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00
V.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>
VII.	Przychody finansowe	0,00
VIII.	Koszty finansowe	0,00
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>0,00</b>
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
<b>XI.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>0,00</b>
XII.	Podatek dochodowy	0,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00
<b>XIV.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>0,00</b>



10.3 Dane w formie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019r. Boruty-Zachem S.A. z Onlybio.life Sp. z o.o.

### 10.3.1 BILANS

<b>BILANS - AKTYWA</b>		<b>01.01.- 31.12.2019</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>53 099 874,13</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 790 859,14
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	39 294 079,52
III.	Należności długoterminowe	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 219 400,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	733 355,32
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>30 189 622,04</b>
I.	Zapasy	9 403 145,81
II.	Należności krótkoterminowe	15 655 573,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 991 269,98
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 139 632,63
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>83 289 496,17</b>

<b>BILANS - PASYWA</b>		<b>01.01.- 31.12.2019</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>54 060 401,64</b>
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00
III.	Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	21 769 309,27
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	542 074,37
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>29 229 094,53</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	908 843,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 318 911,95
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 313 866,01
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 687 473,57
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>83 289 496,17</b>



### 10.3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		01.01.- 31.12.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	31 040 122,07
II.	Koszty działalności operacyjnej	30 069 540,35
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>970 581,72</b>
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	1 353 848,21
V.	Pozostałe koszty operacyjne	1 305 878,39
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 018 551,54</b>
VII.	Przychody finansowe	9 795,49
VIII.	Koszty finansowe	386 702,66
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>641 644,37</b>
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
<b>XI.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>641 644,37</b>
XII.	Podatek dochodowy	99 570,00
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00
<b>XIV.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>542 074,37</b>

### 10.3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	
I. Zysk (strata netto)	542 074,37
II. Korekty razem	-6 436 378,38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 894 304,01</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	
I. Wpływy	0,00
II. Wydatki	14 257 730,68
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-14 257 730,68</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	
I. Wpływy	28 325 137,17
II. Wydatki	4 845 654,42
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>23 479 482,75</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>3 327 448,06</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>3 327 431,00</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>662 566,37</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>3 990 014,43</b>