



**SPRAWOZDANIE OPISOWE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
BORUTA – ZACHEM  
SPÓŁKA AKCYJNA  
ZA 2018r.**

**Bydgoszcz, marzec 2019 r.**

## **1. Charakterystyka Spółki**

Spółka rozpoczęła działalność w dniu 11.01.2005 r. pod nazwą: ZACHEM BARWNIKI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji (repertorium A numer 333/2005 – Akt notarialny z dnia 11.01.2005 r.).

Adres: ul. Wojska Polskiego 65  
85-825 Bydgoszcz  
NIP: 9532489839 REGON: 093224721

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000229692 w dniu 02.03.2005 r.

Dnia 01.12.2009 r. postanowieniem nr 008870/09/650 Sądu Rejonowego w Bydgoszczy dokonano wpisu do KRS dotyczącego połączenia ZACHEM BARWNIKI Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) z BORUTA-KOLOR Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą, które dokonano w trybie Art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Z tym samym dniem Sąd Rejestrowy zgodnie z zatwierdzonym przez Zgromadzenie Wspólników planem połączenia dokonał zmiany nazwy firmy, pod którą Spółka działała na BORUTA – ZACHEM KOLOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Dnia 27.08.2013 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu w trybie art. 551 Kodeksu Spółek Handlowych formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Dnia 05.11.2013 r. postanowieniem sądu nr 011196/13/484 Sądu Rejonowego w Bydgoszczy zarejestrowano pod nowym numerem KRS 0000482497 Spółkę Boruta-Zachem Kolor Spółka Akcyjna

Adres siedziby : ul. Wojska Polskiego 65  
85-825 Bydgoszcz  
NIP: 9532489839 REGON: 093224721

Jednocześnie nastąpiło wykreślenie z rejestrów Spółki Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. o numerze KRS 0000229692.

Dnia 21.03.2014 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy została zmieniona nazwa Spółki na Boruta-Zachem Spółka Akcyjna. Zmiana ta została zarejestrowana przez sąd w dniu 10.04.2014 r.

Dnia 02.07.2014 r. Spółka zadebiutowała na rynku alternatywnym New Connect Giełdy Papierów Wartościowych.

### **Kierownictwo – Zarząd**

W 2018 roku nie zachodziły zmiany w składzie Zarządu Spółki, w którego skład wchodził:

Artur Bielski	– Prezes Zarządu
Marcin Pawlikowski	– Wiceprezes Zarządu
Ewa Wójcikowska	– Wiceprezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza**

W 2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej w skład której wchodził:

Beata Alicja Peszyńska	- Członek
Karolina Maria Nowakowska	- Członek

Cezary Oskar Pawlikowski	- Członek
Grzegorz Andrzej Borowik	- Członek
Paweł Makówka	- Członek
Andrzej Olaf Foremny	- Członek

W wyniku podjętych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 maja 2018r. numer od 19 do 23 ustalono nowy skład Rady Nadzorczej w skład której, do końca 2018r. wchodził:

Beata Alicja Peszyńska	- Członek
Karolina Maria Nowakowska	- Członek
Cezary Oskar Pawlikowski	- Członek
Marek Moś	- Członek
Marcin Łukaszewicz	- Członek

### **Struktura własności**

Od dnia 01.12.2009 r. udziałowcami Spółki byli:

- Zakłady Chemiczne. ZACHEM S.A. w Bydgoszczy, posiadacz 19.205 udziałów;
- Innowacyjno-Wdrożeniowa Spółka z o.o. SOPUR w Bydgoszczy, posiadacz 19 udziałów;
- Firma Handlowo-Uługowo-Produkcyjna REAX w Łodzi, posiadacz 5 udziałów;
- 50 osób fizycznych wymienionych w umowie Spółki posiadających 76 udziałów;
- Boruta – Zachem Kolor Sp. z o.o. w Bydgoszczy, posiadacz 800 udziałów własnych do umorzenia.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosił 20.105.000,00 zł i składał się z 20.105 udziałów po 1.000 zł każdy.

W dniu 26.01.2010 r. Zakłady Chemiczne. ZACHEM S.A. w Bydgoszczy wykupiły 98 udziałów pozostałych wspólników.

Od dnia 26.01.2010 r. udziałowcami Spółki byli:

- Zakłady Chemiczne. ZACHEM S.A. w Bydgoszczy, posiadacz 19.303 udziałów;
- osoba fizyczna wymieniona w umowie Spółki posiadająca 2 udziały;
- Boruta – Zachem Kolor Sp. z o.o. w Bydgoszczy, posiadacz 800 udziałów własnych do umorzenia.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosił 20.105.000,00 zł i składał się z 20.105 udziałów po 1.000 zł każdy.

W dniu 19.11.2010 r. Sąd Rejestrowy w Bydgoszczy wydał postanowienie na podstawie uchwał zgromadzenia wspólników z 29.06.2010 i aktu notarialnego z 29.06.2010 Rep. 4984/2010 zmiana umowy spółki, o obniżeniu kapitału poprzez umorzenie 800 udziałów własnych i obniżeniu wartości nominalnej pozostałych udziałów z 1000 do 826 zł.

Od dnia 19.11.2010 r. udziałowcami Spółki byli:

- Zakłady Chemiczne. ZACHEM S.A. w Bydgoszczy, posiadacz 19.303 udziałów
- osoba fizyczna wymieniona w umowie Spółki posiadająca 2 udziały.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosił 15 945 930,00 zł i składał się z 19.305 udziałów po 826 zł każdy.

W dniu 24.10.2012 r. Sąd Rejestrowy w Bydgoszczy wydał postanowienie na podstawie uchwał zgromadzenia wspólników z 04.06.2012 i aktu notarialnego z 04.06.2012 r. Rep. A 3016/2012 o obniżeniu kapitału poprzez obniżenie wartości nominalnej udziałów z 826 do 723 zł.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosił 13 957 515,00 zł i składał się z 19.305 udziałów po 723 zł każdy.

W dniu 04.04.2013 r. Zakłady Chemiczne ZACHEM S.A. zbyły całość swoich udziałów na rzecz Coal-Oil Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Od dnia 04.04.2013 r. udziałowcami Spółki byli:

- Coal-Oil Sp. z o.o. w Bydgoszczy, posiadacz 19.303 udziałów
- osoba fizyczna wymieniona w umowie Spółki posiadająca 2 udziały.

W dniu 05.11.2013 r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy zarejestrował przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i jednocześnie – wobec braku woli przystąpienia do Spółki osoby fizycznej posiadającej 2 udziały – przekształcił dotychczasowe udziały większościowego udziałowca Coal-Oil Sp. z o.o. w 139.575.150 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Od dnia 05.11.2013 r. jedynym akcjonariuszem Boruta-Zachem Kolor S.A. była Coal-Oil Sp. z o.o. posiadająca 139.575.150 akcji po 0,10 zł każda o łącznej wartości 13.957.515 zł.

W dniu 9 czerwca 2014 roku Coal-Oil Sp. z o.o. wniosła aportem posiadane przez siebie akcje do spółki Midorana Investments Ltd.

W 2016 roku podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 7.820.867,40 zł. Na dzień 31.12.2018 r. kapitał Zakładowy Spółki wynosi 23.957 515,00 zł.

W wyniku zawieranych transakcji, akcjonariat Spółki w dniu 31.12.2018 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba akcji (udziałów)
JoyFix Limited	7 920 642,30	33,06%	79 206 423
Midorana Investments Ltd.	4 095 503,00	17,10%	40 955 030
Max Welt Holdings LP	1 620 000,00	6,76%	16 200 000
Piotr Bogusz	1 200 000,00	5,01%	12 000 000
Pozostali	9 121 369,70	38,07%	91 213 697
<b>Razem</b>	<b>23 957 515,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>239 575 150</b>

### Przedmiot działalności i struktura organizacyjna

Podstawową działalnością BORUTA – ZACHEM S.A., zgodnie z umową Spółki i wpisem identyfikacji REGON jest:

- produkcja barwników i pigmentów PKD: 2012Z
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych PKD: 2014Z
- produkcja mydła i detergentów środków myjących i czyszczących PKD: 2041Z

W ramach tej działalności Spółka produkuje 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 i kosmetyki oparte na biosurfaktantach i środkach naturalnych.

Spółka przy realizacji w/w zadań bazuje głównie na własnych pracownikach oraz na częściowym zleceniu zadań podmiotom zewnętrznym.

Do prac zleczanych należą w szczególności następujące usługi:

- pomiary z zakresu ochrony środowiska i BHP,
- remontowe,
- transportowe,
- naprawy i legalizacji sprzętu,
- serwisowanie urządzeń dźwigowych,
- konfekcjonowanie produktów kosmetycznych zwłaszcza w części dotyczącej opakowań typu refil.

Spółka posiada wymagane pozwolenia i decyzje zewnętrznych organów niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej, w tym:

- Postanowienie o wpisie do KRS;
- Potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej NIP;
- Zaświadczenie o numerze identyfikacyjnym REGON;
- Kartę zgłoszenia pracodawcy do PIP;
- Decyzję Prezydenta Bydgoszczy Nr WGK/520/11 z dnia 16.06.2011 r. w przedmiocie uzyskania pozwolenia na wytwarzanie odpadów wraz z zezwoleniem na zbieranie i transport odpadów;
- Zgłoszenie Instalacji Standaryzacji Barwników i Pigmentów przyjętych zgodnie z zawiadomieniem Nr WGK/157/11 z dnia 17.06.2011 r.;
- Zgodę Z.Ch. ZACHEM S.A. na rzut ścieków do tamtejszej kanalizacji;
- Decyzję Starosty Powiatu Zgierskiego OS. 76453-3-12/2010 z dnia 25.11.2010 r. – pozwolenie na wytwarzanie, zbieranie i transport odpadów;
- Zgłoszenie Instalacji Standaryzacji Barwników OS. 76450-29/10 z dnia 25.11.2010 r. zaakceptowanej przez Starostę Powiatu Zgierskiego.

Spółka prowadzi działalność w dwóch lokalizacjach tj. w Bydgoszczy i w Zgierzu.

## 2. Sytuacja kadrowo-płacowa

### Stan zatrudnienia

(w osobach na koniec okresu)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>3-2</b>
1	2	3	4
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	51	38	-13
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	43	52	9
<b>RAZEM</b>	<b>94</b>	<b>90</b>	<b>-4</b>

### System wynagrodzeń

Wynagrodzenia w Spółce kształtowane są w oparciu o zapisy w umowach o pracę oraz Regulamin Premiowania.

Główne założenia systemu wynagradzania to:

- wynagrodzenie według stawek miesięcznych dla pracowników na stanowiskach robotniczych i nierobotniczych,
- dodatki do płac – zgodnie z Kodeksem Pracy (za pracę w godzinach nadliczbowych i nocnych),
- premia uzależniona od wyników wypłacana zgodnie z Regulaminem Premiowania.

### Koszty pracy

Koszty pracy, mają dość prostą strukturę. W przeważającej części są to wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne. Pozostałe to odpis obowiązkowy na ZFŚS, materiały BHP, badania okresowe i wstępne oraz znikomy procent innych kosztów.

(w tys. zł)

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017 r.</b>	<b>2018 r.</b>	<b>Struktura</b>		<b>Dynamika</b>
			<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>3:2</b>
1	2	3	4	5	6
<b>Koszty pracy ogółem,</b>	4 808,02	5 432,03	100,00%	100,00%	113%
<b>z tego:</b>					
Wynagrodzenia	3 811,20	4 366,93	79,27%	80,39%	115%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, z tego:	996,82	1 065,10	20,73%	19,61%	107%
-składki z tytułu ZUS, FP i FGŚP	764,63	856,73	15,90%	15,77%	112%
-odpisy na ZFŚS	101,14	108,47	2,10%	2,00%	107%
-szkolenia pracowników	18,04	38,96	0,38%	0,72%	216%
-wydatki na ochronę zdrowia pracowników	42,41	11,37	0,88%	0,21%	27%
-materiały na cele BHP	70,60	49,57	1,47%	0,91%	70%
-inne					

### **3. Ważniejsze dokonania Spółki**

- Rok 2018 - oprócz modyfikowania w sposób ciągły tradycyjnej oferty handlowej w zakresie barwników i pigmentów dostosowując ją do aktualnych potrzeb i wymagań klientów – to przede wszystkim rozwijanie produkcji i sprzedaży nowych, zawierających biokomponenty, kosmetyków i artykułów chemii gospodarczej pod markami OnlyBio i OnlyEco.
- W pierwszym kwartale 2018r. zakończono prace nad uzyskaniem certyfikatu Vegan Society – aktualnie produkty OnlyBio i OnlyEco posiadają komplet międzynarodowych certyfikatów potwierdzających ich naturalność i wegańskość.
- 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. Wprowadzenie nowego asortymentu głównie kosmetyków przeznaczonych do pielęgnacji i utrzymania higieny ciała było możliwe dzięki pozyskaniu innowacyjnej technologii produkcji biosurfaktantów. Receptury stworzone są na bazie unikalnych surowców, pochodzenia naturalnego, produkowanych i przetwarzanych z zastosowaniem nowoczesnych metod biotechnologicznych (m.in. biosurfaktantów). Główne kategorie kosmetyków wytwarzanych w w/w technologii to:
  - Ekologiczne mydła w płynie dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
  - Ekologiczne szampony do włosów dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
  - Ekologiczne żele pod prysznic dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
  - Ekologiczne płyny do kąpieli w wannie dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci.

jak również ekologiczne środki do utrzymania czystości w domu.

Receptury wszystkich produktów składają się w minimum 99% procentach ze składników naturalnych, są łagodne zarówno dla skóry ludzkiej, jak i przyjazne dla środowiska (biodegradowalne).

Produkty wytwarzane są w różnych pojemnościach od 250 ml do 1000 ml, w opakowaniach z HDPE lub PET, z etykietą papierową lub folią sleeve.

- W roku 2018 do oferty wprowadzono kolejne produkty z palety naturalnych kosmetyków. Tym razem są to pierwsze produkty pielęgnacyjne - odżywki do włosów OnlyBio, przeznaczone do różnych rodzajów włosów oraz wprowadzone do oferty w IV kwartale pierwsze produkty pielęgnacyjne, zawierające wytwarzany w Boruta-Zachem biorafinowany lewan z rzepaku 3 balsamy do ciała dla dorosłych oraz 2 dla dzieci w różnych przedziałach wiekowych, przeznaczone do pielęgnacji różnych typów skóry. Oprócz tego wprowadzono 6 wariantów kremów do twarzy – po 3 na dzień i noc, również przeznaczone do różnych typów skóry, w tym w wariacie hypoalergicznym, posiadającym aż 100% składników naturalnych. Wszystkie produkty są certyfikowane i wegańskie.
- W ofercie środków czystości w 2018r. znalazły się również dwa nowe produkty, których wprowadzenie odbyło się na podstawie zapytania od klientów – sieci

salonów meblowych lidera polskiego rynku meblarskiego Black Red White – naturalne mleczko do mebli drewnianych i drewnopodobnych oraz pianka do czyszczenia skóry. Dzięki tym produktom do sprzedaży w salonach meblowych trafiła pełna oferta środków czystości.

- W roku 2018 uruchomione zostało wsparcie rozpoznawalności marek w Internecie przez zatrudnioną agencję interaktywną, co przełożyło się to na istotny wzrost ruchu na stronach internetowych, w mediach społecznościowych i na wzrost ilości transakcji w sklepie internetowym.
- W roku 2018 produkty OnlyBio i OnlyEco były prezentowane na znaczących w branży wystawach międzynarodowych:
  - Vivaness 2018 w Norymberdze – największych w Europie targach kosmetyków naturalnych,
  - Cosmoprof w Bolonii – największych targach kosmetycznych na świecie, posiadających również pawilon „zielony”, z produktami naturalnymi,
  - Natural Product Scandinavia w Malmo w Szwecji,
  - Cosmoproof w Hongkongu

oraz w Polsce na regionalnych imprezach targowych, podczas których obok wystawy i informowania o własnościach produktów prowadzona była sprzedaż bezpośrednia. Do najważniejszych należały:

- Ekotyki Gdańsk
- Ekocuda Warszawa
- Festiwal Produktów Naturalnych drogerii Hebe

#### **4. Omówienie wyników finansowych Spółki**

W 2018r. Spółka wypracowała:

- zysk na sprzedaży w wysokości 869,29 tys. zł.
- zysk brutto w wysokości 645,50 tys. zł.
- zysk netto w wysokości 640,15 tys. zł.

Na wynik ten głównie złożyły się następujące składniki:

- przychody ze sprzedaży produktów 24 100,89 tys. zł.
- przychody ze sprzedaży materiałów 284,06 tys. zł.
- zmiana stanu produktów -995,04 tys. zł.
- koszty działalności operacyjnej 23 331,52 tys. zł.
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej -75,82 tys. zł.
- wynik na działalności finansowej -147,96 tys. zł.
- podatek dochodowy (bieżący i odroczony) 5,35 tys. zł.



## Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

(w tys. zł)

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>1</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>		
		<b>24 100,89</b>	<b>19 716,62</b>
a	barwniki i pigmenty organiczne	13 889,53	12 913,18
c	pigmenty nieorganiczne	4 934,12	4 937,96
d	inne środki pomocnicze	118,85	199,70
e	inne wyroby Zgierz	30,95	29,77
f	chemia gospodarcza	340,89	48,26
g	kosmetyki	1 315,93	116,59
h	inne wyroby Bydgoszcz	0,07	0
i	sprzedaż usług	3 470,55	1 471,15
<b>2</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>		
		<b>284,06</b>	<b>284,62</b>
	towary	278,48	264,38
	materiały	5,58	20,24
	<b>RAZEM</b>	<b>24 384,96</b>	<b>20 001,24</b>

## Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura terytorialna

(w tys. zł)

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>1</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>24 100,89</b>	<b>19 716,62</b>
	kraj	20 267,51	18 045,61
	eksport	3 833,39	1 671,01
<b>2</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>284,06</b>	<b>284,62</b>
	kraj	272,75	231,74
	eksport	11,31	52,88
	<b>RAZEM</b>	<b>24 384,96</b>	<b>20 001,24</b>

### **5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki**

W produkcji pigmentów żelazowych w Spółce występuje sezonowość. Ze względu na to, że pigmenty te znajdują zastosowanie głównie w produkcji farb i lakierów oraz w budownictwie, okres zimowy jest dla tej produkcji sezonem o niższej sprzedaży.

### **6. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Spółki**

Na wielkość przychodów ze sprzedaży osiągniętych w 2018 roku decydujący wpływ miały następujące czynniki:

- zapotrzebowanie odbiorców krajowych i zagranicznych na oferowany przez Spółkę asortyment,
- poziom wynegocjowanych cen zbytu,
- ograniczenia związane z wprowadzeniem systemu REACH w UE

ale także jednocześnie:

- wahania kursów walut (USD i EUR), mające wpływ zarówno na poziom przychodów jak i kosztów wytworzenia,

W kosztach działalności operacyjnej największy udział miały:

- zużycie materiałów i energii (51,36%),
- koszty osobowe (20,72%),
- wydatki na zakup usług obcych ( 9,04%),

Na wysokość tych kosztów miały wpływ następujące czynniki:

- materiałochłonność stosowanych technologii produkcji,
- oferowane ceny surowców i materiałów i możliwości wpływu na ich poziom,
- możliwości wyboru oferentów usług ze względu na poziom cen oraz jakość wykonawstwa,
- rozwój sprzedaży produktów ekologicznych

## **7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach**

Podstawowymi produktami Spółki są barwniki, rozjaśniacze optyczne i pigmenty stosowane w szerokiej gamie wyrobów przemysłu włókienniczego, skórzanego, papierniczego, meblarskiego, materiałów budowlanych, farb i lakierów, przetwórstwa tworzyw.

Oprócz powyższego asortymentu Spółka produkuje substancję biobójczą o nazwie Chloramina T.

Ponadto, Spółka konsekwentnie rozwija produkcję ekologicznych, nie zawierających substancji syntetycznych i ropopochodnych środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych opartych m.in. o biosurfaktanty. Główne kategorie produktów wytwarzanych w w/w technologii to:

- ekologiczne mydła w płynie dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
- ekologiczne szampony i odżywki do włosów dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
- ekologiczne żele pod prysznic dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci;
- ekologiczne płyny do kąpieli w wannie dla dorosłych oraz oddzielna seria dla dzieci,
- ekologiczne balsamy do ciała oraz oddzielna seria dla dzieci;
- pielęgnujące kremy do skóry twarzy;
- ekologiczne płyny do higieny intymnej,
- ekologiczne płyny do demakijażu,
- ekologiczne środki do utrzymania czystości w domu (chemia gospodarcza),
- produkty pielęgnacyjne do mebli

Na koniec 2018r. asortyment ww. produktów przekroczył 80 pozycji.

Udział poszczególnych grup asortymentowych podano w Załączniku nr 1.

## **8. Informacje o zmianach rynków zbytu**

Informacje o zmianach w rynkach zbytu podano w Załączniku nr 2.

## **9. Informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi**

W 2018r. nie nastąpiły znaczące zmiany w źródłach zaopatrzenia.

## **10. Informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki**

- 11 maja 2018r. Spółka jako producent naturalnych kosmetyków i środków czystości zawarła z Laboratorium Naturella Sp. z o.o. (dystrybutora tych produktów) umowę o współpracy. Na mocy tej umowy strony zobowiązały się do wzajemnej współpracy w zakresie doskonalenia technologii i rozszerzania asortymentu produkcji oraz rozwijania sieci sprzedaży środków czystości i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów jedynie pod markami OnlyBio i OnlyEco na zasadach wyłączności pod rygorem kar umownych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, z możliwością rozwiązania jej przez każdą ze Stron z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.
- 29 października 2018 r. Spółka podpisała z Inventionmed S.A. (100% udziałowcem Spółki Laboratorium Naturella Sp. z o.o.) list intencyjny związany z rozpoczęciem negocjacji w sprawie potencjalnego nabycia przez Spółkę wszystkich udziałów w spółce Laboratorium Naturella Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł.

## **11. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczkach oraz gwarancjach i poręczeniach**

Spółka w 2018 roku korzystała z kredytów bankowych:

- kredyt nieodnawialny w Raiffeisen Bank (obecnie BNP PARIBAS BANK POLSKA) na kwotę 552.000 zł.
- kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank (obecnie BNP PARIBAS BANK POLSKA) na kwotę 3.000.000 zł.

Spółka w roku 2018 nie korzystała z udzielonej jej gwarancji.

30 września 2018 r. wygasło udzielone przez Spółkę w roku 2016 poręczenie w kwocie 3 480 000 zł. - Wierzyciel - Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, Dłużnik – Boruta Zachem Biochemia sp. z o.o.

Spółka udzieliła natomiast nowego poręczenia w kwocie 4 314 017 zł. na okres do 31 grudnia 2025r. - Wierzyciel - Narodowe Centrum Badań i Rozwoju., Dłużnik – Boruta Zachem Biochemia sp. z o.o.

## **12. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Spółki**

Na podstawie własnych prac badawczo-rozwojowych modyfikowano większość produktów będących w ofercie Spółki dostosowując ją do potrzeb rynku.

W ramach rozwoju produkcji kosmetyków i środków chemii gospodarczej w oparciu o biosurfaktanty, prowadzone były badania zmierzające do optymalizacji

parametrów przyjętego procesu technologicznego oraz powiększania oferty o nowe wyroby.

### **13. Informacje dotyczące zagadnień ochrony środowiska naturalnego**

Spółka posiada wymagane pozwolenia lub decyzje organów zewnętrznych niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej zarówno w Bydgoszczy jak i w Zgierzu. Prowadzona działalność nie stwarza istotnego zagrożenia dla środowiska naturalnego.

### **14. Działalność inwestycyjna**

W 2018 roku Spółka nie ponosiła znaczących wydatków inwestycyjnych.

### **15. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych**

Nie nastąpiły zmiany

### **16. Inwestycje i dezinwestycje kapitałowe realizowane w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz opis metod ich finansowania**

. W 2018 roku nie realizowano inwestycji i dezinwestycji kapitałowych

### **17. Inwestycje i dezinwestycje kapitałowe planowane na najbliższe 12 miesięcy**

W celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółka przygotowuje emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja 25.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda zostanie przeprowadzona w I kwartale 2019 r.

### **18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką**

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

### **19. Zarządzanie zasobami finansowymi w Spółce**

Spółka zarządza środkami obrotowymi na bieżącą działalność i wykorzystując je terminowo realizuje swoje zobowiązania.

### **20. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki**

Działania jakie Spółka zamierza realizować w 2019 roku pozwolą na utrzymanie zadowalającej sytuacji finansowej. Realizowane zadania inwestycyjne przyczynią się do skokowego wzrostu przychodów jak i wyniku.

Według opinii Zarządu nie występują czynniki zagrażające kontynuowaniu działalności w dającym się przewidzieć okresie tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

## **21. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Spółka planuje w 2019 roku:

- Wyprodukować i wprowadzić na rynek szeroką gamę nowych, zawierających biokomponenty, kosmetyków zwłaszcza wyrobów z oferty pielęgnacyjnej – kremy, balsamy itp.
- W ramach współpracy z Laboratorium Naturella Sp. z o.o. prowadzić działania związane z public relations, marketingiem i rozwijaniem sieci sprzedaży sieci dystrybucji biokosmetyków i środków czystości dzięki umowom z dystrybutorami hurtowymi w obszarze sklepów zielarsko-drogeryjnych, ekologicznych, w sektorze farmaceutycznym oraz ze sklepami wielkopowierzchniowymi i drogeryjnymi sieciami handlowymi (Rossmann, Auchan), a także rozwijanie sieci sprzedaży na rynkach zagranicznych (zarówno europejskich jak i poza Europą – Azja i Ameryka)
- Rozwijać sieć sprzedaży barwników i pigmentów, prowadząc szeroko zakrojone działania przedstawicieli handlowych, zwłaszcza w takich krajach jak Ukraina, Rosja, Litwa, Łotwa i Estonia.
- Realizować inwestycje modernizacyjno-odtworzeniowe w celu utrzymania zadowalającego stanu posiadanego parku maszynowego oraz infrastruktury.

## **22. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego lub których wpływ jest możliwy w następnych okresach**

Zarząd Spółki spodziewa się, że ciągły rozwój produkcji zawierających biokomponenty kosmetyków i artykułów chemii gospodarczej, stanie się docelowo główną gałęzią działalności spółki i głównym źródłem jej przychodów. Istotnym, będącym w planach Zarządu na rok 2019 zdarzeniem, będzie przejęcie w 100% spółki dystrybucyjnej Laboratorium Naturella.

## **23. Działania naprawcze i perspektywy rozwoju działalności Spółki**

Zaplanowane i zrealizowane działania pozwoliły utrzymać Spółce stabilną sytuację ekonomiczno-finansową i – mimo znaczących nakładów inwestycyjnych – na bieżąco regulować wszystkie zobowiązania.

## **24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki**

- kapitał ludzki, legitymujący się dużym doświadczeniem, wiedzą techniczną i ekonomiczną oraz znajomością branży,
- posiadanie wymaganych uprawnień i dopuszczeń organów zewnętrznych.

## **25. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń oraz stopień narażenia na nie Spółki**

Spółka identyfikuje m.in. następujące słabe strony swojej działalności:

- konieczność utrzymywania wysokiego poziomu zapasów ,
- duża wrażliwość kosztów na wahania kursu głównie USD/PLN,

- duży import tańszych barwników i pigmentów na rynek krajowy dokonywany przez inne podmioty,
- duża kapitałochłonność standaryzacji (zwłaszcza pigmentów),
- znaczne wahania kursów walut utrudniające planowanie importu surowców i prowadzenie sprzedaży eksportowej,
- wprowadzenie REACH w UE i konieczność rejestracji surowców i produktów, co pociąga za sobą znaczne koszty,
- ryzyko czasu niezbędnego na optymalizację procesów związanych z produkcją ekologicznych kosmetyków i chemii gospodarczej.

**Załączniki:**

1. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.
2. Informacje o zmianach rynku zbytu.

Bydgoszcz, 31 marca 2019 r.

Zarząd

**Załącznik 1. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach**

<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>			
<b>Nazwa produktu, lub grup produktów, towaru , usług</b>	<b>Ilość w tonach</b>	<b>Wartość sprzedaży netto (tys. zł)</b>	<b>Udział %</b>
Barwniki i pigmenty organiczne	631,6	13.889,53	56,96
Pigmenty nieorganiczne	724,2	4.934,12	20,23
Środki pomocnicze	9,4	118,84	0,49
Chemia gospodarcza		340,88	1,40
Kosmetyki		1.315,93	5,40
Usługi		3.470,55	14,23
Towary		278,48	1,14
Materiały		5,58	0,02
Inne		31,04	0,13
<b>RAZEM</b>		<b>24.384,96</b>	<b>100,00</b>

<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>			
<b>Nazwa produktu, lub grup produktów, towaru , usług</b>	<b>Ilość w tonach</b>	<b>Wartość sprzedaży netto (tys. zł)</b>	<b>Udział %</b>
Barwniki i pigmenty organiczne	373,7	9.812,7	49,06
Rozjaśniacze optyczne	169,4	3.100,5	15,50
Pigmenty organiczne	21,4	795,8	3,98
Pigmenty nieorganiczne	993,4	4.142,2	20,71
Środki pomocnicze	20,5	199,7	1,00
Chemia gospodarcza		48,3	0,24
Kosmetyki		116,6	0,58
Usługi		1.471,1	7,36
Towary		264,4	1,32
Materiały		20,2	0,10
Inne		29,7	0,15
<b>RAZEM</b>		<b>20.001,2</b>	<b>100,0</b>

**Załącznik 2. Informacje o zmianach rynku zbytu**

w tys. zł.

<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>		
<b>Wartość sprzedaży netto w tys. zł</b>	<b>Towary i materiały</b>	<b>Produkty i usługi</b>
Kraj	272,75	20.267,50
Unia Europejska	11,31	2.545,85
Export	0,00	1.286,72
<b>RAZEM</b>	<b>284,06</b>	<b>24.100,89</b>

<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>		
<b>Wartość sprzedaży netto w tys. zł</b>	<b>Towary i materiały</b>	<b>Produkty i usługi</b>
Kraj	231,7	18.045,6
Unia Europejska		312,6
Export	52,9	1.358,4
<b>RAZEM</b>	<b>284,6</b>	<b>19.716,6</b>