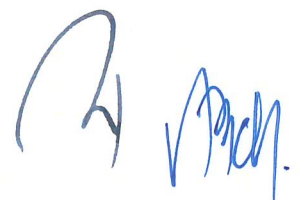


**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
HUB.TECH (poprzednio BORUTA – ZACHEM)
SPÓŁKA AKCYJNA**

ZA 2020r.

Bydgoszcz, marzec 2021 r.



PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. DANE DOTYCZĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Firma	HUB.TECH S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4
Adresy prowadzenia działalności	85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4
Telefon	(+48) 52 374 82 40
Fax	(+48) 52 361 09 62
E-mail	info@hub.tech
WWW	www.hub.tech
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	Cezary Pawlikowski Barbara Wiaderek Marek Kułazyński Andrzej Moś Tomasz Wasilewski Mariusz Korczyński
Kapitał zakładowy	46.749.018,00 zł (opłacony w całości)

Akcjonariat Spółki w dniu 31.12.2020 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
JoyFix Limited	78 208 674	9,00%	78 208 674	24,63%
Piotr Bogusz	55 000 000	17,32%	55 000 000	17,32%
Midorana Investments Ltd.	40 955 030	12,90%	40 955 030	12,90%
Pozostali	143 326 476	45,14%	143 326 476	45,14%
Łącznie	317 490 180	84,37%	317 490 180	100,00%

2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2020r. Spółka HUB.TECH S.A. (poprzednio Boruta-Zachem S.A.) posiada udziały w czterech spółkach:

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

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

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

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

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

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

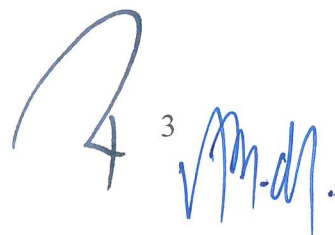
Z uwagi na niepodjęcie działalności operacyjnej do 31.12.2020r. przez spółkę Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. należy uznać dane finansowe tej spółki za nieistotne dla grupy finansowej.

Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia skonsolidowane dane z działalności Spółki dominującej Boruta-Zachem S.A. oraz Onlybio.Life S.A. i Inventionbio S.A.

3. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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,

4³ 

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.

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Podstawowymi produktami Grupy do roku 2020 były barwniki, rozjaśniacze optyczne i pigmenty stosowane w szerokiej gamie wyrobów przemysłu włókienniczego, skórzanego, papierniczego, meblarskiego, materiałów budowlanych, farb i lakierów, przetwórstwa tworzyw.

Konsekwentny rozwój przez Grupę Kapitałową produkcji ekologicznych, nie zawierających substancji syntetycznych i ropopochodnych środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych opartych m.in. o biosurfaktanty spowodował, iż w roku 2020 ten segment działalności Grupy stał się dominującym.

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



4. WAŻNIEJSZE DOKONANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rok 2020 - 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.

5. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości.

4



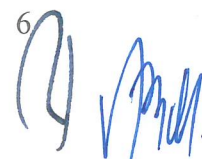
5



6. PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH

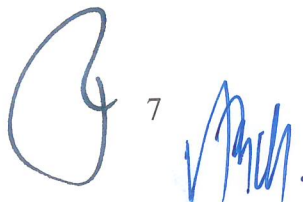
BILANS

BILANS - AKTYWA		31.12.2020 PLN	31.12.2019 PLN
A.	AKTYWA TRWAŁE	208 655 736,51	53 109 774,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 778 659,00	2 800 759,14
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	856 479,61	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 922 179,39	2 800 759,14
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	101 161 005,36	39 294 079,52
1.	Środki trwałe	77 417 789,86	37 513 934,74
2.	Środki trwałe w budowie	23 743 215,50	1 780 144,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	79 237,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn. w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	79 237,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	103 109 388,00	10 219 400,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	103 109 388,00	10 219 400,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 447,00	733 355,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 447,00	495 217,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	238 138,32
B.	AKTYWA OBROTOWE	52 130 738,25	30 052 701,02
I.	Zapasy	23 218 412,26	9 362 086,49
1.	Materiały	14 998 487,25	3 744 338,24
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	7 631 119,27	5 581 782,27
4.	Towary	362 183,79	20 427,18
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	226 621,95	15 538,80
II.	Należności krótkoterminowe	7 663 286,31	15 428 446,65
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 663 286,31	15 428 446,65
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 923 141,07	3 993 671,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 923 141,07	3 993 671,99
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 325 898,61	1 268 495,89
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		260 786 474,76	83 162 475,15

6




BILANS - PASYWA		31.12.2020 PLN PLN	31.12.2019 PLN
A.	KAPITAŁ WŁASNY	50 880 307,29	54 101 009,24
I.	Kapitał podstawowy	31 749 018,00	31 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	22 351 991,24	21 769 309,27
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 542 025,06	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 321 323,11	582 681,97
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	8 002 000,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	201 904 167,47	29 061 465,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	935 988,00	908 843,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 988,00	847 031,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 031 356,18	1 575 833,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	6 031 356,18	1 575 833,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	120 839 050,92	7 889 465,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	102 000 000,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 813 603,35	7 889 251,44
4.	Fundusze specjalne	25 447,57	213,56
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	74 097 772,37	18 687 324,48
1.	Ujemna wartość firmy	535 086,58	618 549,26
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	73 562 685,79	18 068 775,22
PASYWA RAZEM		260 786 474,76	83 162 475,15

Suma bilansowa na dzień 31.12.2020 zamyka się kwotą 260.786.474,76zł.

7 

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		ROK 2020	ROK 2019
		01.01- 31.12.2020 PLN	01.01- 31.12.2019 PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	51 486 721,47	31 080 326,57
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 151 405,38	20 669 594,46
II.	Zmiana stanu produktów	2 148 047,54	543 288,94
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	779 478,55
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 187 268,55	9 087 964,62
B.	Koszty działalności operacyjnej	49 145 526,10	30 060 583,09
I.	Amortyzacja	2 651 390,76	2 447 502,20
II.	Zużycie materiałów i energii	21 423 436,87	15 205 964,71
III.	Usługi obce	5 161 100,89	3 554 987,37
IV.	Podatki i opłaty	666 896,54	566 437,68
V.	Wynagrodzenia	7 691 431,52	5 204 691,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 787 535,55	1 168 354,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 129 101,63	1 781 742,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 634 632,34	130 902,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 341 195,37	1 019 743,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 850 730,70	1 354 703,07
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	65 008,56	0,00
II.	Dotacje	1 358 876,12	864 919,40
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	426 846,02	489 783,67
E.	Pozostałe koszty operacyjne	999 634,44	1 308 681,41
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	624,69
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	237 815,03
III.	Inne koszty operacyjne	999 634,44	1 070 241,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 192 291,63	1 065 765,14
G.	Przychody finansowe	696,87	9 795,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	109,65	5 996,45
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	587,22	3 799,04
H.	Koszty finansowe	473 213,39	386 702,66
I.	Odsetki	351 989,94	283 008,83
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	121 223,45	103 693,83
I	Zysk (strata) brutto	2 719 775,11	688 857,97
J.	Podatek dochodowy	341 291,00	106 176,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	57 161,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	2 321 323,11	582 681,97


8


Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01.2020 do 31.12.2020 wykazuje zysk netto w wysokości 2.321.323,11zł.

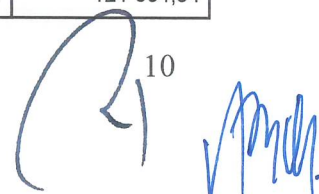
Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	ROK 2020	ROK 2019
	01.01- 31.12.2020 PLN	01.01- 31.12.2019 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 101 009,24	38 009 799,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	23 957 515,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	7 791 503,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 749 018,00	31 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	21 769 309,27	13 410 237,10
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	582 681,97	8 359 072,17
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 351 991,24	21 769 309,27
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	582 681,97	642 047,25
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	582 681,97	642 047,25
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 542 025,06	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 542 025,06	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 542 025,06	0,00
6. Wynik netto	2 321 323,11	582 681,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	50 880 307,29	54 101 009,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku	50 880 307,29	54 101 009,24

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.220.701,95zł

Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	ROK 2020	ROK 2019
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
	PLN	PLN
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata netto)	2 321 323,11	582 681,97
II. Korekty razem	4 460 778,38	-6 697 726,06
1. Zysk (strata) mniejszości	2 324 650,18	0,00
2. Amortyzacja	6 066 988,40	2 447 502,20
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	186,43	17,06
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	349 446,62	290 615,20
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-65 008,56	624,69
6. Zmiana stanu rezerw	27 145,00	65 116,00
7. Zmiana stanu zapasów	-12 599 881,15	-1 440 651,03
8. Zmiana stanu należności	13 243 011,34	1 515 447,04
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	-2 516 066,85	-7 828 713,07
10. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	-2 391 275,27	-1 751 777,71
11. Inne korekty	21 582,24	4 093,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 782 101,49	-6 115 044,08
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	18 199 221,52	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162 033,52	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	18 037 188,00	0,00
II. Wydatki	144 828 994,44	14 268 730,68
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	29 492 306,44	3 043 642,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	115 106 688,00	111 100,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	230 000,00	11 113 988,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126 629 772,92	-14 268 730,68
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	121 519 158,36	26 442 671,20
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	102 000 000,00	25 179 341,86
2. Kredyty i pożyczki	3 053 126,00	1 050 725,00
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	16 466 032,36	121 604,34

10


II. Wydatki	2 762 619,08	2 729 046,37
1. Nabycie akcji własnych	0,00	76 886,54
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 959 330,28	1 927 449,84
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	446 018,19	430 694,45
8. Odsetki	349 446,62	294 015,54
9. Inne wydatki finansowe	7 823,99	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	118 756 539,28	23 713 624,83
D. PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-1 091 132,15	3 329 850,07
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 091 132,15	3 329 833,01
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 925 959,65	662 566,27
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	9 834 827,50	3 992 416,44

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 1.091.132,15zł

7. SYTUACJA KADROWO - PŁACOWA

Stan zatrudnienia



Na dzień 31.12.2020 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wynosiło 236 osób (206,255 etatu) z czego w HUB.TECH S.A. (dawniej Boruta-Zachem S.A.) - 144 osób (143,5 etatu).

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.


 11 

8. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁANOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zarząd Spółki Boruta-Zachem S.A. nie widzi istotnych czynników ryzyka ani zagrożeń dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Na wielkość przychodów ze sprzedaży osiągniętą w 2020 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
- ograniczenia i utrudnienia związane ze stanem epidemiologicznym

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 (43,59%),
- koszty osobowe (15,65%),
- wydatki na zakup usług obcych (10,50%)

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

Ryzyko związane z koniecznością utrzymania wysokiego poziomu zapasów

Grupa Kapitałowa stara się minimalizować ryzyko wystąpienia zjawiska starzenia się stanów magazynowych poprzez politykę operacyjną Spółek. Sposób prowadzenia działalności przez Grupę zakłada szybki obrót zapasami, w związku z czym istotnie minimalizowany jest okres przechowywania towarów w magazynie. Jednocześnie Grupa korzysta z magazynów o odpowiednim standardzie i wyposażeniu zapewniającym bezpieczeństwo i właściwe warunki dla przechowywania surowców jak i produktów gotowych, co w znacznym stopniu ogranicza możliwe wystąpienie niekorzystnych zdarzeń losowych.



Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych linii kosmetyków i chemii gospodarczej

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej HUB.TECH S.A. (poprzednio Boruta-Zachem S.A.) zakłada m.in. rozwój poprzez produkcję naturalnych kosmetyków i środków czystości. Wprowadzenie na rynek tych wyrobów może wiązać się z ryzykiem wystąpienia problemów z odpowiednim lokowaniem produktów na rynku, a także wpłynąć negatywnie na wielkość sprzedaży dotychczasowych produktów Spółki, co mogłoby z kolei wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości. Ponadto ulepszanie oraz wprowadzanie nowych linii kosmetyków oraz chemii gospodarczej na rynek wymaga poniesienia nakładów na badania i rozwój, w celu opracowania coraz to lepszych formuł kosmetyków i środków czystości. Nie daje to jednak gwarancji, że kosmetyk, który powstanie, wzbudzi zainteresowanie konsumentów, co więcej, wysiłki włożone w opracowanie nowej linii kosmetyków i środków czystości nie zawsze prowadzą do jej powstania. W konsekwencji koszty badań poniesione przez Grupę mogą nie przełożyć się na przychody czy zyski. W celu minimalizacji ww. ryzyka, Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w branży oraz śledzi pojawiające się kosmetyki konkurencji. Dzięki temu może reagować na pojawiające się trendy tworząc konkurencyjne linie produktów, zarówno pod względem jakościowym, jak i cenowym.

Ryzyko związane z dodatkowymi kosztami rejestracji produktów chemicznych

W dniu 1 czerwca 2007 roku weszło w życie Rozporządzenie REACH, nakładające szereg obowiązków w zakresie rejestracji substancji chemicznych. Obowiązki nałożone przez Rozporządzenie REACH wiążą się z koniecznością ponoszenia kosztów: rejestracji oferowanych substancji chemicznych, testów oraz procedur udzielania zezwoleń. Koszty te bezpośrednio wpływają na zwiększenie kosztu wytworzenia. Dodatkowo, w przedmiotowym zakresie istnieje ryzyko nieuzyskania odpowiednich zezwoleń dotyczących substancji wysokiego ryzyka lub uzyskania takich zezwoleń w niewystarczającym zakresie zastosowań.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia REACH, Spółka Boruta-Zachem S.A. dokonała wstępnej rejestracji w Europejskiej Agencji ds. Chemikaliów wszystkich oferowanych substancji w pierwszym terminie rejestracji, wynikającym z Rozporządzenia REACH, tj. przed 1 grudnia 2008 roku. Od 1 czerwca 2018 r. Boruta-Zachem, jako producent substancji chemicznych objętych Rozporządzeniem o rocznym obrocie od 1 do 100 ton jest zobligowany do ich pełnej rejestracji. W celu rejestracji substancji konieczne jest przedłożenie Europejskiej Agencji ds. Chemikaliów odpowiedniej dokumentacji zawierającej wyniki badań oraz ocenę bezpieczeństwa ich stosowania.

Koszty związane z rejestracją oferowanych przez Spółkę substancji oraz nieuzyskanie odpowiednich zezwoleń dotyczących substancji wysokiego ryzyka lub uzyskanie takich zezwoleń w niewystarczającym zakresie zastosowań, mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe HUB.TECH S.A.

Ryzyko awarii systemów informatycznych

Istotnym aktywem Grupy Kapitałowej są wykorzystywane systemy informatyczne pozwalające na sprawną i terminową obsługę sprzedaży oraz procesów produkcyjnych (systemy B2B). Głównym celem jest usprawnienie i automatyzacja procesów biznesowych wewnątrz Grupy, Grupą a jej dostawcami i odbiorcami, a także powiązanie takich działań jak rozliczenia finansowe, kontrola procesów produkcyjnych i kontrola

jakości, zarządzanie stanami magazynowymi z organizacją procesów zakupów i sprzedaży. Nie można wykluczyć, że wdrożenie systemu może ulec wydłużeniu, mogą wystąpić istotne błędy w jego działaniu, zwłaszcza w początkowej fazie, co może skutkować czasowymi zakłóceniami działalności operacyjnej i negatywnie wpłynąć na realizowane wyniki finansowe.

Ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry

Grupa Kapitałowa HUB.TECH S.A. (dawniej Boruta-Zachem S.A.) prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie i kompetencje pracowników stanowią istotne aktywa oraz jeden z kluczowych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności i doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółkach, w tym w szczególności dział handlowy i produkcyjny oraz laboratoria B+R stanowią czynniki istotne z punktu widzenia interesów strategicznych Grupy HUB.TECH S.A. W przypadku utraty znaczącej części wykwalifikowanej kadry (odejście kluczowych pracowników) Grupa może przejściowo nie być w stanie zastąpić ich nowymi osobami, co mogłoby w krótkim okresie niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy.

Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku

Grupa w prowadzonej działalności na rynku producentów barwników i pigmentów, biosurfaktantów, naturalnych kosmetyków oraz środków czystości wykorzystuje specjalistyczną infrastrukturę techniczną. W przypadku ewentualnej awarii, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego Spółek (w tym w szczególności parku maszynowego), może wystąpić ryzyko czasowego wstrzymania produkcji, co może przejściowo doprowadzić do opóźnień w terminowej realizacji zamówień złożonych przez klientów, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi

Grupa nieustannie ponosi koszty nakładów na prace badawczo-rozwojowe mające na celu opracowanie i wprowadzenie na rynek nowych produktów oraz wdrażanie nowych lub ulepszonych rozwiązań technologicznych adekwatnych do aktualnych trendów rynkowych i zapotrzebowania ze strony odbiorców. Istnieje ryzyko, że niewłaściwa polityka prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej przełoży się na zmniejszenie konkurencyjności oferty produktowej Grupy, bądź też nie wszystkie środki wydatkowane na tę działalność przełożą się na zakładany wzrost przychodów i zysków.

Ryzyko związane z korzystaniem z dotacji unijnych

Grupa HUB.TECH S.A. (poprzednio Boruta-Zachem S.A.) w ramach realizacji nowych projektów inwestycyjnych korzysta z dotacji unijnych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku wykorzystania dotacji unijnych niezgodnie z umową zaistnieje konieczność zwrotu otrzymanych środków. W takim przypadku istnieje możliwość, że Grupa będzie musiała dodatkowo finansować swoje inwestycje z innych

źródeł np. kredytem, pożyczką, emisją papierów dłużnych, których koszt negatywnie wpłynie na poziom marż, a w konsekwencji na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko to jest minimalizowane dzięki znacznemu doświadczeniu wykwalifikowanej kadry we umiejętności wykorzystywania współfinansowania inwestycji ze środków unijnych. Dotychczas realizowane a zakończone inwestycje poddawane były kontrolom właściwych organów, które nie wnosiły zastrzeżeń.

9. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

W 2020 roku Spółka zależna ONLYBIO.LIFE S.A. zakończyła przedsięwzięcie 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.

Inwestycje i dezinwestycje kapitałowe realizowane w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz opis metod ich finansowania

1. W dniu 29 grudnia 2020r. Spółka dominująca HUB.TECH S.A. dokonała przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii F w ilości 150.000.000 sztuk Akcje objęte zostały po cenie emisyjnej równej 0,68zł za jedną akcję wkładem pieniężnym w postaci wpłaty środków. Subskrypcji akcji dokonano na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 lipca 2020r.
2. W dniu 29 grudnia 2020r., Spółka dominująca HUB.TECH S.A. sprzedała 130.310 Obligacji zwykłych na okaziciela serii A wyemitowanych przez Biochemią Investment sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 13.106.188zł.
3. W dniu 29 grudnia 2020r., Spółka HUB.TECH S.A. nabyła 120.030.000 akcji spółki Inventionbio S.A., co stanowi 60% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz 60% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu co daje jej pakiet kontrolny w Inventionbio S.A. Zakup przedmiotowych akcji sfinansowany został ze środków pozyskanych w emisji akcji serii F oraz sprzedaży obligacji - o których mowa w punkcie 1 i 2. Nabycie kontrolnego pakietu akcji w Inventionbio S.A., uwzględniając fakt posiadania przez Spółkę 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach spółki Onlybio.life S.A. pozwoli osiągnąć efekt synergii pomiędzy Spółką a tymi podmiotami, co powinno przełożyć się na wyniki finansowe każdej ze spółek oraz na wynik skonsolidowany grupy kapitałowej HUB.TECH S.A.
4. Spółka dominująca HUB.TECH S.A., działając na podstawie zgody uzyskanej w wyniku podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 stycznia 2020r. uchwały nr 4, w dniu 30 grudnia 2020r. objęła 79.621 (siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia jeden) udziałów o


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

5. Spółka dominująca HUB.TECH S.A., działając na podstawie zgody uzyskanej w wyniku podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 stycznia 2020r. uchwały nr 5, w dniu 30 grudnia 2020r. objęła 22.372.662 (dwadzieścia dwa miliony trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), o łącznej wartości nominalnej 2.237.266,20 zł (dwa miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć złotych 20/100) w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Inventionbio S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, które objęła w zamian za wkład niepieniężny w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Spółki w postaci Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy, stanowiącego wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych potrzebnych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji biotechnologicznej. Wydanie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nastąpiło w dniu 1 stycznia 2021 r. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka posiada łącznie 142.402.662 (sto czterdzieści dwa miliony czterysta dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcje Inventionbio S.A., co stanowi 64,02% kapitału zakładowego oraz uprawnia do 142.402.662 (sto czterdzieści dwa miliony czterysta dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) głosów co stanowi 64,02% kapitału zakładowego.

Inwestycje i dezinwestycje kapitałowe planowane na najbliższe 12 miesięcy

Grupa planuje wprowadzić na parkiet główny GPW akcje spółki dominującej HUB.TECH S.A oraz spółki zależnej INVENTIONBIO S.A., zaś spółki Onlybio.Life S.A. do obrotu na alternatywnym rynku NewConnect.

W roku 2021 Grupa planuje przekwalifikować Spółkę zależną Boruta-Zachem Kolor ze spółki z o.o. na spółkę akcyjną.

A 16 

10. Zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie Kapitałowej

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

11. Przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Działania jakie Grupa zamierza realizować w 2021 roku pozwolą na utrzymanie zadowalającej sytuacji finansowej. Realizowane zadania w zakresie wzmocnienia wizerunku marki, zwłaszcza ekologicznych produktów kosmetycznych i chemii gospodarczej a także działania w zakresie zwiększania rynków zbytu przyczynią się do dalszego 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.

Bydgoszcz, 31 marca 2021 r.

Zarząd

V-ce Prezes Zarządu

Artur Bielski
Marcin Pawlikowski

PREZES ZARZĄDU

Artur Bielski
Artur Bielski

