

BORUTA-ZACHEM SPÓŁKA AKCYJNA



***Raport Roczny
Rok obrotowy 2014***

Bydgoszcz, kwiecień 2015 r.



SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2.	PISMO ZARZĄDU SPÓŁKI	4
3.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	5
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
5.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
6.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	9
7.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	9
8.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT”	9
9.	INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZEŃ.....	15



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma:	Boruta-Zachem S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65
Adresy prowadzenia działalności:	85-825 Bydgoszcz, ul. Wojska Polskiego 65 95-100 Zgierz, ul. A. Struga 10
Telefon:	(+48) 52 374 82 40
Fax:	(+48) 52 361 09 62
Adres poczty elektronicznej:	bydgoszcz@boruta-zachem.pl
Strona internetowa:	www.boruta-zachem.pl
NIP:	953-24-89-839
REGON:	093224721
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	05.11.2013 r.
Numer KRS:	0000482497
Zarząd:	Wiesław Sażała – Prezes Zarządu Marcin Pawlikowski – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Beata Peszyńska – Członek Rady Nadzorczej Karolina Nowakowska – Członek Rady Nadzorczej Cezary Pawlikowski – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Borowik – Członek Rady Nadzorczej Paweł Makówka – Członek Rady Nadzorczej Andrzej Foremny – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	13.957.515,00 zł (opłacony w całości)



2. PISMO ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Państwo,

W imieniu Zarządu Boruta-Zachem S.A. przedstawiamy Państwu Raport Roczny Spółki za 2014 wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta. Zawiera on zestawienie i podsumowanie najważniejszych wydarzeń jakie miały miejsce w Spółce Boruta-Zachem S.A. w 2014 roku oraz ukazuje perspektywy jej dalszego rozwoju. Stają się one coraz wyraźniejsze wobec działań rozpoczętych i już zrealizowanych w ubiegłym roku.

Po przyjęciu nowej strategii rozwoju nakłady inwestycyjne Spółki w minionym roku wyniosły prawie 12,5 mln zł i w większości dotyczyły nowatorskich działalności. Spółka spodziewa się, że realizacja tych inwestycji pozwoli uzyskać znaczny wzrost przychodów jak i zysku w kolejnych latach.

Boruta-Zachem S.A. zakończyła rok z wynikami finansowymi gwarantującymi możliwość realizacji dalszych działań prorozwojowych. Według Zarządu w 2015 roku oraz w latach następnych najistotniejsza dla Spółki będzie realizacja rozpoczętych i planowanych działań zarówno badawczych jak i inwestycyjnych. Udział w programach unijnych zapewni również dofinansowanie przyszłych zamierzeń rozwojowych. Możliwość stałego dywersyfikowania działalności oraz wdrażanie innowacyjnych technologii determinuje i będzie określał tempo rozwoju Spółki w latach następnych.

Rok 2014, który znajduje podsumowanie w niniejszym Raporcie Rocznym, był okresem intensywnej pracy wszystkich pracowników i wierzymy, iż dzięki wysiłkowi całej załogi Spółce uda się w najbliższych latach osiągnąć sukces rynkowy z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu, chcielibyśmy podziękować wszystkim pracownikom i Członkom Rady Nadzorczej za pracę, której wyniki mamy przyjemność prezentować w niniejszym Raporcie.

Dziękuję również za współpracę w minionym roku wszystkim klientom i kooperantom Spółki gdyż bez nich wiele osiągniętych sukcesów byłoby niemożliwych.

Serdecznie zapraszamy Państwa do zapoznania się niniejszym raportem.

Wiesław Sażała
Prezes Zarządu

Marcin Pawlikowski
Wiceprezes Zarządu



3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINASOWEGO

Zarząd Boruta-Zachem S.A. niniejszym oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Boruta-Zachem S.A. sprawozdanie finansowe za 2014 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy i rzetelny sytuację majątkową i finansową Boruta-Zachem S.A. Ponadto Zarząd Boruta-Zachem S.A. oświadcza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok zawiera prawdziwy obraz wydarzeń, osiągnięć oraz sytuacji Boruta-Zachem S.A.

Prezes Zarządu
Wiesław Sażała

Wiceprezes Zarządu
Marcin Pawlikowski

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd Boruta-Zachem S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Boruta-Zachem S.A. sporządzonego za rok 2014 tj. Kancelaria Consultingowo-Uslugowa „Financier” została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że biegły rewident dokonujący tego badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu
Wiesław Sażała

Wiceprezes Zarządu
Marcin Pawlikowski

4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe za 2014 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.



4.1. BILANS

BILANS - AKTYWA		31.12.2014 (PLN)	31.12.2013 (PLN)	31.12.2014 (Euro)	31.12.2013 (Euro)
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 186 694,11	8 253 369,70	4 736 103,54	1 990 106,51
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 053 033,73	2 074 293,58	950 902,97	500 167,24
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	16 062 696,38	6 105 409,12	3 768 551,34	1 472 176,20
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 964,00	73 667,00	16 649,23	17 763,07
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 295 992,82	11 606 471,55	3 354 055,98	2 798 628,36
I.	Zapasy	5 835 549,62	4 854 547,50	1 369 108,14	1 170 560,26
II.	Należności krótkoterminowe	4 609 328,52	3 538 185,27	1 081 418,14	853 150,38
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 830 045,91	3 185 646,39	898 586,65	768 143,90
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 068,77	28 092,39	4 943,05	6 773,82
AKTYWA RAZEM		34 482 686,93	19 859 841,25	8 090 159,52	4 788 734,87

BILANS - PASYWA		31.12.2014 (PLN)	31.12.2013 (PLN)	31.12.2014 (Euro)	31.12.2013 (Euro)
A.	KAPITAŁ WŁASNY	15 978 425,65	15 789 719,88	3 748 780,15	3 807 320,57
I.	Kapitał podstawowy	13 957 515,00	13 957 515,00	3 274 643,97	3 365 527,34
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy				
III.	Udziały własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał zapasowy	1 832 204,88	528 431,75	429 862,96	127 418,92
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	188 705,77	1 303 773,13	44 273,22	314 374,31
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 504 261,28	4 070 121,37	4 341 379,37	981 414,30
I.	Rezerwy na zobowiązania	365 443,00	430 625,00	85 738,45	103 835,12
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 565 466,02	1 563 091,03	2 009 587,79	376 902,74
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 573 352,26	2 076 405,34	2 246 053,13	500 676,44
PASYWA RAZEM		34 482 686,93	19 859 841,25	8 090 159,52	4 788 734,87



4.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		01.01.- 31.12.2014 (PLN)	01.01.- 31.12.2013 (PLN)	01.01.- 31.12.2014 (Euro)	01.01.- 31.12.2013 (Euro)
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 700 741,06	18 724 661,93	4 622 091,61	4 515 013,00
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 975 311,38	14 003 680,50	3 513 434,39	3 376 659,07
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 725 429,68	4 720 981,43	1 108 657,22	1 138 353,93
IV.	Koszty sprzedaży	1 907 026,60	1 916 076,33	447 417,26	462 016,86
V.	Koszty ogólnego zarządu	2 435 386,70	2 203 196,11	571 378,53	531 249,06
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	383 016,38	601 708,99	89 861 43	145 088,01
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	142 045,23	959 165,48	33 325,96	231 280,26
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	95 880,67	65 968,04	22 495,05	15 906,65
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429 180,94	1 494 906,43	100 692,34	360 461,62
X.	Przychody finansowe	42 654,64	143 289,78	10 007,42	34 550,97
XI.	Koszty finansowe	208 515,81	31 861,08	48 920,96	7 682,55
XII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	263 319,77	1 606 335,13	61 778,80	387 330,04
XIII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) brutto	263 319,77	1 606 335,13	61 778,80	387 330,04
XV.	Podatek dochodowy	74 614,00	302 562,00	17 505,57	72 955,73
XVI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII.	Zysk (strata) netto	188 705,77	1 303 773,13	44 273,23	314 374,31

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		01.01.- 31.12.2014 (PLN)	01.01.- 31.12.2013 (PLN)	01.01.- 31.12.2014 (Euro)	01.01.- 31.12.2013 (Euro)
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 077 249,11	18 782 756,34	4 710 426,09	4 529 021,11
II.	Koszty działalności operacyjnej	19 694 232,73	18 181 047,35	4 620 564,66	4 383 933,10
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	383 016,38	601 708,99	89 861,43	145 088,01
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	142 045,23	959 165,48	33 325,96	231 280,26
V.	Pozostałe koszty operacyjne	95 880,67	65 968,04	22 495,05	15 906,65
VI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429 180,94	1 494 906,43	100 692,34	360 461,62
VII.	Przychody finansowe	42 654,64	143 289,78	10 007,42	34 550,97
VIII.	Koszty finansowe	208 515,81	31 861,08	48 920,96	7 682,55
IX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	263 319,77	1 606 335,13	61 778,80	387 330,04
X.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
XI.	Zysk (strata) brutto	263 319,77	1 606 335,13	61 778,80	387 330,04
XII.	Podatek dochodowy	74 614,00	302 562,00	17 505,57	72 955,73
XIII.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV.	Zysk (strata) netto	188 705,77	1 303 773,13	44 273,23	314 374,31



4.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.12.2014 (PLN)	01.01.- 31.12.2013 (PLN)	01.01.- 31.12.2014 (Euro)	01.01.- 31.12.2013 (Euro)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 789 719,88	14 485 946,75	3 704 506,93	3 492 946,26
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 957 515,00	13 957 515,00	3 274 643,97	3 365 527,34
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 957 515,00	13 957 515,00	3 274 643,97	3 365 527,34
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	528 431,75	474 599,88	123 978,08	114 438,63
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 832 204,88	528 431,75	429 862,96	127 418,92
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 303 773,13	53 831,87	305 884,88	12 980,29
3.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wynik netto	188 705,77	1 303 773,13	44 273,23	314 374,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 978 425,65	15 789 719,88	3 748 780,15	3 807 320,57

4.4. RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.- 31.12.2014 (PLN)	01.01.- 31.12.2013 (PLN)	01.01.- 31.12.2014 (Euro)	01.01.- 31.12.2013 (Euro)
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	188 705,77	1 303 773,13	44 273,23	314 374,31
II. Korekty razem	-873 255,64	-338 773,75	-204 878,97	-81 687,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-684 549,87	964 999,38	-160 605,75	232 686,96
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	12 601,63	818 495,75	2 956,53	197 361,05
II. Wydatki	12 482 517,54	2 316 315,92	2 928 587,27	558 525,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 469 915,91	-1 497 820,17	-2 925 630,74	-361 164,20
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	13 931 890,00	880 000,00	3 268 631,96	212 191,36
II. Wydatki	132 000,00	0,00	30 969,20	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 799 890,00	880 000,00	3 237 662,76	212 191,36
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	645 424,22	347 179,21	151 426,28	83 714,12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	645 424,22	347 179,21	151 426,28	83 714,12
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 189 310,72	2 842 131,51	748 260,50	685 313,35
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 834 734,94	3 189 310,72	899 686,77	769 027,47

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe BORUTA-ZACHEM S.A. za rok obrotowy 2014 stanowi załącznik do niniejszego Raportu Roczego.



6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w roku 2014 stanowi załącznik do niniejszego Raportu Roczego.

7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego BORUTA-ZACHEM S.A. za rok obrotowy 2014 stanowi załącznik do niniejszego Raportu Roczego.

8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT

Podsumowanie stosowania „Dobrych Praktyk” przez spółkę BORUTA-ZACHEM S.A. w 2014 roku:

Lp.	Zasada	Oświadczenie odnośnie stosowania	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.	Spółka prowadzi i będzie prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, z wyłączeniem umożliwiania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Obecnie spółka nie dysponuje odpowiednimi warunkami technicznymi, aby we własnym zakresie spełniać te wymagania, a zlecenie takich usług zewnętrznym podmiotom będzie wiązać się ze zbyt wysokimi, jak na możliwości Spółki, kosztami. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń akcjonariuszy i ich przebiegu Spółka będzie publikowała w postaci raportów bieżących w systemach EBI i ESPI, a także na stronie internetowej, co umożliwi inwestorom i analitykom zapoznanie się ze wszystkimi istotnymi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z	TAK	



Raport Roczny Boruta-Zachem S.A. za rok obrotowy 2014 r.

	której emitent uzyskuje najwięcej przychodów.		
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikowała prognoz finansowych.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
3.15	<i>(skreślony)</i>		
3.16	pytanie akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z	TAK	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie



Raport Roczny Boruta-Zachem S.A. za rok obrotowy 2014 r.

	odpowiedziami na zadawane pytania.		
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	Spółka publikowała powody zmiany terminów WZA.
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.	TAK	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	



Raport Roczny Boruta-Zachem S.A. za rok obrotowy 2014 r.

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK z wyłączeniem sekcji relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka prowadzi własną stronę internetową zawierającą sekcję relacji inwestorskich. W opinii Spółki przekazywane i udostępniane w ten sposób informacje zapewniają inwestorom i akcjonariuszom możliwość dokonania bieżącej oceny spółki
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	Członkowie Zarządu uczestniczyli w obradach WZA w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.



Raport Roczny Boruta-Zachem S.A. za rok obrotowy 2014 r.

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE DOTYCZY	W opinii Zarządu nie było potrzeby organizowania publicznego spotkania z inwestorami, analitykami i mediami. Spółka planuje takie spotkania w 2015r.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie



Raport Roczny Boruta-Zachem S.A. za rok obrotowy 2014 r.

15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <p><input type="checkbox"/> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu 	NIE	Ze względu na charakter działalności Spółki oraz rynku, na którym funkcjonuje, Emitent nie uważa za zasadne publikowania raportów miesięcznych. Wszelkie istotne informacje będą publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących oraz okresowych: kwartalnych i rocznych.
16A	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	W 2014r. nie miały miejsca takie zdarzenia.
17	(skreślony)		



9. INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZEŃ

9.1. Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku

Łączna wartość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Spółki w 2014 roku wynosiła 253.931,20 zł brutto (słownie: dwieście pięćdziesiąt trzy złote, dwadzieścia groszy)

Łączna wartość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku z tytułu pełnienia swoich funkcji wyniosła 0,00 zł brutto (słownie: zero złotych)

9.2. Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy spółki

Łączna wartość brutto wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w roku 2014 z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła 63.960,00 zł brutto (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset sześćdziesiąt złotych zero groszy).