

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki SZAR S.A.

z siedzibą w Częstochowie

zarejestrowaną w

**Rejestrze Przedsiębiorców
Krajowego Rejestru Sądowego
prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie
NR KRS: 0000309711**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU

ul. Druciana 1, 42-280 Częstochowa

www.szar.pl



SPIS Z TREŚCI:

- I. Informacje podstawowe o spółce**
- II. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**
- III. Zdarzenia istotne wpływające na działalność spółki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu**
- IV. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki**
- V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**
- VI. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych**
- VII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**
- VIII. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki**
- IX. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości sprawozdanie z działalności jednostki zawiera informacje o:

I. Informacje podstawowe o spółce

1. Dane podstawowe

Pełna nazwa firmy: **SZAR Spółka Akcyjna**

Adres: **42-280 Częstochowa**

ul. Druciana 1

Forma prawna: **Spółka Akcyjna**

Podstawowe dane:

NIP: 573-10-34-358

REGON: 150143223

KRS: 0000309711

PKD: 23.99Z

2. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady) –

Prowadzi działalność na terenie siedziby spółki oraz :

- **28-203 Staszów, bocznicą kolejową przy ul.**

Krakowska 1

Skład Rady Nadzorczej SZAR S.A. (stan na 31.12.2022 r.)

Krzysztof Lenart	Przewodniczący
Jarosław Kozuch	Wiceprzewodniczący
Paweł Wąsek	Członek RN
Artur Grocholski	Członek RN
Jerzy Zajdel	Członek RN

Skład Zarządu SZAR S.A. (stan na 31.12.2022 r.)

Szymon Rurarz	Prezes Zarządu
Beata Rurarz – Grocholska	Prokurent Zarządu

AKCJONARIAT (na 31.12.2022 r.)

Kapitał akcyjny Emitenta

seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów %
A	40 000 000	40	80 000 000	72,73
B	20 000 000	20	20 000 000	18,18
C	10 000 000	10	10 000 000	9,09
D	40 000 000	40	0	0
SUMA		100%	110 000 000	100%

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczące**pakiety akcji wg stanu na dzień 31.12.2022r**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość nominalna akcji w PLN	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w głosach
*Szymon Rurarz	16 850 000	0,10	1 685 000,00	15,32%	26,32%
*Beata Rurarz-Grocholska	27 900 000	0,10	2 790 000,00	25,37%	50,73%
Pozostali	25 250 000	0,10	2 525 000,00	22,95%	22,95%
**Emisja serii D	40 000 000	0,10	4 000 000,00	36,36%	0%
Razem	110 000 000		11 000 000,00	100,00%	

*Akcjonariusz Szymon Rurarz i Beata Rurarz-Grocholska są osobami spokrewnionymi.

**Emisja serii D nie została w pełni opłacona, nie przysługują z niej akcje ani głosy.

HISTORIA SPÓŁKI SZAR S.A.

Korzenie działalności firmy SZAR sięgają 1989 r.

SZAR Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia Spółki Jawnej działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowo Handlowe SZAR Sz. i A. Rurarz Spółka Jawna z siedzibą w Częstochowie, ul Pułaskiego 25, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065130 na mocy Uchwały Nr 3 Wspólników Spółki Jawnej z dnia 04.06.2008r. w sprawie przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno Usługowo Handlowego SZAR Sz. i A. Rurarz z siedzibą w Częstochowie w Spółkę Akcyjną, zaprotokołowanej przez Notariusza Adama Sadowskiego w jego Kancelarii Notarialnej w Częstochowie ul. Dąbrowskiego 26a/l. - Akt Notarialny Rep. A Nr 5412/2008 z dnia 04.06.2008r.

PPUH SZAR Sz. i A. Rurarz Spółka Jawna powstała 27.11 2001r. w wyniku przekształcenia Spółki Cywilnej działającej od 01.12.1995r. pod firmą PPUH SZAR S.C.

SZAR Spółka Akcyjna działa na podstawie Statutu sporządzonego w formie Aktu Notarialnego w dniu 04.06.2008r. Repertorium A Nr 5421/2008 przez Notariusza Adama Sadowskiego w jego Kancelarii Notarialnej w Częstochowie ul. Dąbrowskiego 26a/l.

W dniu 08.07.2008r. Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego Postanowieniem Nr sygn. CZ. XVII NS REJ.KRS/003787/08/319 zarejestrował przekształcenie Spółek i wpisał SZAR Spółkę Akcyjną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000309711.

Okres działalności jednostki nie jest określony.

Podstawowe informacje o działalności spółki

SZAR S.A. zajmuje się obrotem antracytu, węgla, grafitu, boksytu, fluorytu oraz innych materiałów z przeznaczeniem na rynek krajowy, eksport oraz na potrzeby własnej produkcji. Spółka jest producentem:

- Materiałów wsadowych i pomocniczych dla metalurgii:
 - nawęglaczy do stali płynnej
 - spieniaczy żużłotwórczych
- Mieszanek uszczelniających:
 - do uszczelniania otworu spustowego pieca elektrycznego typu E.B.T.
 - do zamknięć suwakowych jako uszczelnienie układu wylewowego kadzi odlewniczej
- Zasypek:
 - rafinacyjna - do rafinacji żużła w kadziach odlewniczych S odsiarczająca - do eliminacji siarki ze stali w kadzi odlewniczej S
 - izolacyjno-rafinująca - do izolacji przed wtórnym utlenieniem się stali w kadzi

W ramach swojej działalności Spółka prowadzi również:

- Handel surowcami sypkimi używanymi w metalurgicznych procesach wielopieczowych, typu boksyt, chromix.
- Handel wyrobami stalowymi
- Wykonuje lekkie konstrukcje stalowe m. in. stojaki transportowe do przewozu i magazynowania szkła oraz stolarki okiennej, zbiorniki ciśnieniowe ze stali zwykłych i stopowych, kosze i stojaki do linii produkcyjnych, usługi spawania stali stopowych.
- Usługi logistyczno przeładunkowe, w oparciu o terminal położony przy szerokim i wąskim torze w Staszowie.
- Produkuje kotły elektrodowe FotoVolta wykorzystywane do ogrzewania domów i pomieszczeń w zakresie CO i wody użytkowej.

SZAR SA dysponuje wykwalifikowaną załogą, zaawansowanym poziomem stosowanych technologii oraz wysoką jakością produkowanych wyrobów.

SZAR SA uczestniczy w procesach technologicznych stalowni nadzorując stosowanie dostarczanych materiałów przez co osiągnął pozycję Kwalifikowanego Dostawcy w najważniejszych polskich hutach. Spółka pracuje w oparciu o System Zarządzania Jakością wg normy EN ISO 9001:2008.

II. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku obrotowym obejmującym okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 Spółka odnotowała przychód ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów w wysokości **37 021 497,86 PLN** w stosunku do osiągniętego w poprzednim okresie sprawozdawczym wyniku na poziomie **31 916 926,40 PLN**, osiągając zysk netto w wysokości **161 393,80 PLN**.

Ogromne zawirowania na rynku węgla tak w zakresie ograniczenia dostępności, jakości oraz skokowych zmian cen surowca powodował destabilizację. Dostępne partie surowców antracytowych pochodzące z importu denominowane w walutach również obarczone były zwiększonym kosztem logistyki i znaczącym ryzykiem wahań cen sprzedaży. Relatywnie wysoki poziom cen surowców i kosztów wytworzenia, jak również kosztów pośrednich bezpośrednio wpłynął na obniżenie wyniku roku 2022. Celem utrzymania relacji Emitent zmuszony był do obniżenia marży na sprzedaży. Należy zauważyć że Spółka mimo to wywiązała się ze wszystkich swoich kontraktów.

W dalszym ciągu wojna panująca w Ukrainie, czynniki makroekonomiczne, brak impulsu gospodarczego w postaci środków z KPO, trudna sytuacja kredytowa społeczeństwa są czynnikami ograniczającymi rozwój Emitenta.

III. Zdarzenia istotne wpływające na działalność spółki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu.

Spółka zmuszona została zmienić obsługę bankową z powodu wykluczeni wobec podmiotów zajmujących się wyrobami węglowymi a do takich należy antracyt. Emitent płynnie transformował swoje produkty na rzecz innego banku lecz ta zmiana wygenerowała dodatkowe koszty finansowe.

IV. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Spółka planuje kontynuować obsługę logistyczną surowców i towarów na linii Polska- Ukraina. Możliwy rozwój w tym obszarze jest związany z tokiem wydarzeń obejmującym obszar wojny na terenach Ukrainy.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła badań w badanym okresie

VI. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych w tym:

- przyczynie nabycia akcji własnych dokonanego w roku obrotowym,
- liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym akcji, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych akcji,
- liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują;

Spółka nie nabyła akcji własnych.

VII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

W opinii Zarządu SZAR S.A. najistotniejszymi czynnikami ryzyka i zagrożeń w perspektywie nadchodzącego roku są:

1. Czynniki ryzyka zewnętrznego – utrzymujący się konflikt zbrojny Rosja - Ukraina

Spodziewany jest negatywny wpływ konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą zarówno na globalną jak i lokalną gospodarkę. Obszary ryzyka dla Spółki dotyczą:

a. Wzrostu cen materiałów oraz surowców – W zakresie wyrobów stalowych Spółka pracuje na zamówieniach krótko terminowych oraz realizuje kontakt długoterminowy do kontrahenta zagranicznego. Materiał do produkcji został zabezpieczony przed wzrostem cen, zatem ryzyko utraty rentowności nie występuje. W ramach bieżącej działalności produkcyjnej i handlowej wzrost cen przenoszony jest na klienta, co może wpłynąć niekorzystnie ilość pozyskiwanych zamówień. Poziom ryzyka – średni. W zakresie wyrobów węglonośnych realizacja zamówień potwierdzana jest w zakresie dostępności surowca, ze względu na duże wahnięcia cen SZAR SA zapasy gromadzone są tylko pod zamówienia, co ogranicza ryzyko utraty marży. Poziom ryzyka – niski.

b. Braku lub ograniczeniu dostępności materiałów i surowców – ze względu na zgromadzony materiał do produkcji w ramach przyjętych zamówień Spółka nie wykazuje opóźnień dla produkcji w toku. Opracowywane są alternatywne źródła zaopatrzenia tak pod względem logistycznym jak i substytutów dla wyrobów węglonośnych. Czynnikiem ograniczającym jest cena, której akceptacja rynku ogranicza wolumen sprzedaży. W przypadku zakłóceń lub przerwania łańcuchów dostaw możliwy jest okresowy spadek sprzedaży. SZAR prowadzi próby technologiczne nad surowcami z nowych rynków zaopatrzenia. Poziom ryzyka – wysoki.

c. Wzrostu cen paliw – przekłada się bezpośrednio na wzrost cen usług transportowych oraz wzrost cen materiałów. Skutki wzrostów przenoszone są na klienta. Możliwy niewielki spadek zamówień. Poziom ryzyka – średni.

d. Spadkiem wartości złotego – spadek wartości nabywczej złotego -wzrost cen materiałów pochodzących z importu. Dla sprzedaży krajowej ryzyko wzrostów przenoszone jest na klienta, w przypadku sprzedaży eksportowej kontrakty zawierane są w walucie. Możliwy spadek ilości zamówień. Emitent nie zawiera transakcji pochodnych o charakterze spekulacyjnym. Poziom ryzyka – średni.

e. Odplywu pracowników ukraińskich – pracownicy ukraińscy zatrudnieni w Spółce pozostali w Polsce i kontynuują swoją pracę na terenie zakładu produkcyjnego, stanowią mały procent zatrudnienia ogółem. Poziom ryzyka związany z koniecznością ich powrotu do Ukrainy – mały.

2. Ryzyko wynikające ze wzrostu kosztów działalności

Nadal występuje wysokie ryzyko wzrostu kosztów. Należy spodziewać się wzrostu cen surowców, wzrostu cen energii, wzrostu wynagrodzeń, wzrostu podatków od nieruchomości, co reasumując łącznie z wysoką inflacją wpływa negatywnie na koszty wytworzenia i osiągane marże.

3. Ryzyko utraty płynności

Zdolność firmy do wywiązywania się z bieżących zobowiązań jest istotnym kryterium oceny kondycji finansowej każdego przedsiębiorstwa. Istotny wpływ na płynność finansową ma terminowy spływ należności oraz dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania. Źródła finansowania działalności SZAR S.A. oprócz środków własnych, stanowią przede wszystkim, kredyty bankowe, factoring, przedpłaty. Ryzyko utraty płynności związane jest bezpośrednio kondycją partnerów handlowych ponieważ odbiorcami w znacznej większości są MŚP i duże podmioty. Jednocześnie Spółka wykorzystuje wewnętrzny system monitoringu należności. Spółka na bieżąco wywiązuje się ze swoich zobowiązań i w ocenie Zarządu zagrożenie co do pogorszenia się płynności jest znikome.

4. Ryzyko związane z możliwością wystąpienia zakłóceń w ciągłości produkcji

Podobnie jak każdy podmiot gospodarczy Spółka SZAR narażona jest na zdarzenia o charakterze losowym, siły wyższej, które mogą zakłócić bieżącą pracę przedsiębiorstwa. Zaistnienie tego typu zdarzeń może negatywnie wpłynąć na kondycję finansową Emitenta. W związku z istnieniem tego typu ryzyka, Spółka przeprowadza systematyczne przeglądy techniczne majątku przeprowadzając na bieżąco wszelkie remonty. Ponadto Spółka ubezpiecza swój majątek od nagłych zdarzeń losowych. W przypadku oddziaływania bezpośrednich działań wojennych skutki nie są obecnie możliwe do przewidzenia, nie podlegają zakresom ubezpieczenia.

5. Ryzyko walutowe

Emitent kontroluje pozycję walutową. Z uwagi na rozliczenie po stronie zakupu i sprzedaży w walucie obcej. Otwarte salda walutowe Spółka ma możliwość zabezpieczyć odpowiednimi instrumentami finansowymi.

6. Ryzyko związane z dostawcami

W zakresie dostaw surowca antracytu ryzyko jest powiązane z sytuacją geopolityczną. Emitent rozlicza się z dostawcami za towar dostarczony do Polski, ograniczając w ten sposób ryzyko. Nie wyklucza to jednak siły wyższej i ograniczeń typu embargo lub innych rozporządzeń.

7. Ryzyko związane z odbiorcami

Wielkość sprzedaży Emitenta jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji ekonomicznej w kraju. Ewentualne pogorszenie koniunktury wpłynie na zmniejszenie obrotów Spółki. Innym zagrożeniem jest struktura odbiorców. W przypadku wzrostu udziału pojedynczych odbiorców w strukturze przychodów, istnieje groźba uzyskania przez te podmioty przewagi negocjacyjnej, szczególnie w zakresie obniżania cen produktów Emitenta. Głównymi klientami Spółki SZAR są duże koncerny z branży metalurgicznej, chemicznej. Ryzyko utraty jednego z kluczowych

odbiorców stanowi istotne zagrożenie dla przychodów Emitenta. Spółka SZAR prowadzi wewnętrzną politykę nadzoru, weryfikuje odbiorców poprzez dostępne kanały, stosuje politykę ustalania limitów kupieckich.

8. Ryzyko czynnika zewnętrznego o charakterze siły wyższej – pandemia koronawirusa SARS-COV-2

Obecnie wpływ pandemii koronawirusa SARS-COV-2 jest mało odczuwalny. W perspektywie długoterminowej trudno oszacować czy nastąpi wznowienie pandemii i w jakiej sile. W chwili obecnej nie notujemy negatywnych skutków.

VIII. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

I. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (%)	sposób wyliczenia	2022	2021
Zyskowność sprzedaży na poziomie operacyjnym	wynik na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży prod. i towarów	0,4%	-0,2%
NMP Zyskowność (rentowność) sprzedaży netto	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,6%	2,2%
ROA Rentowność majątku netto (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / suma aktywów	0,9%	3,4%
ROE Rentowność netto kapitałów własnych (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / kapitał własny	1,1%	5,1%
Dźwignia finansowa	ROE - ROA	0,2%	1,7%
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	sposób wyliczenia	2022	2021
Bieżącej	(majątek obrotowy = aktywa bieżące - RMK) / zobowiązania bieżące	3,00	1,86
Szybkiej	(majątek obrotowy ogółem - zapasy) / zobowiązania bieżące	1,40	0,65
Natychmiastowa	środki pieniężne) / zobowiązania bieżące	0,50	0,09
Cykl inkasa należności w dniach	należności krótkoterminowe z tyt. Dostaw x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	27,77	45,91
Cykl obrotu zapasami w dniach	(zapasy x 365) / (wartość sprzed. tow. i mat. + koszt. wytw. sprzedanych produktów)	50,44	96,85
Cykl regulowania zobowiązań wobec dostawców w dniach	(zobowiązania krótkoterminowe x 365) / (wartość zakupu materiałów, towarów i usług)	11,71	38,15
III. WSKAŹNIKI WSPOMAGANIA	sposób wyliczenia	2022	2021

Ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) / suma aktywów	18%	34%
Pokrycia majątku kapitałami własnymi	kapitał własny / aktywa trwałe	233%	229%
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	22%	51%
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem obrotowym netto	Kapitał obrotowy / aktywa	22%	29%
Pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa (zysk + amortyzacja) / zobowiązania	10%	13%
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) / suma aktywów	82%	67%

IX. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

WIELKOŚĆ PRODUKCJI	sposób wyliczenia	2022	2021	Wzrost/spadek
Antracyt, nawęglacze, spieniacze	Produkcja w tonach	25 426,50	17 320,06	46,8%
Stojaki	Ilość wyprodukowanych sztuk	6 856	5 301	29,3%
Kotły	Ilość wyprodukowanych sztuk	328	308	6,5%
Fluoryt, mieszanki, piaski	Produkcja w tonach	3098,45	3 031,36	2,21%
Profile	Produkcja w tonach	1022,7	1 374,00	-25,6%

ZATRUDNIENIE	sposób wyliczenia	2022	2021	Wzrost/spadek
Stan zatrudnienia na koniec roku	Stan zatrudnienia na koniec roku bez względu na rodzaj stosunku pracy	28	31	spadek
Wypadkowość	Liczba zgłoszonych wypadków w roku kalendarzowym	0	1	spadek
Absencja chorobowa	Suma dni chorobowego pracowników	267	757	spadek

REKLAMACJE	sposób wyliczenia	2022	2021	Wzrost/spadek
Produkcja / dostawy	Ilość uznanych reklamacji	2	5	- 60%

ZUŻYCIE MEDIÓW	sposób wyliczenia	2022	2021	Wzrost/spadek
Energia elektryczna	Zużycie w KWh	277 988	229 879	20,95%
Woda	Zużycie w m3	718	661	8,62%

Spółka prowadzi regularne badania oddziaływania na środowisko z punktu widzenia hałasu i zapylenia. Nie stwierdzono przekroczenia norm zapylenia. W zakresie oddziaływania na środowisko pod względem hałasu Spółka opracowała długofalową politykę ograniczania hałasu.

Niniejszym Zarząd SZAR SA przedkłada sprawozdanie ze swojej działalności i wnioskuje przeznaczenie zysku na zwiększenie kapitałów własnych Spółki.

Prezes Zarządu

Szymon Rurarz

Sporządzono, 18-03-2023r