

**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 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 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) –

Spółka nie posiada oddziałów. Prowadzi działalność na terenie siedziby spółki oraz w dwóch lokalizacjach:

•Staszów: 28-203 Staszów, ul. Krakowska 1

•Wola Baranowska: 39-450 Baranów Sandomierski

ul. Kolejowa 1 (teren Euroterminal Knapy)

Skład Rady Nadzorczej SZAR S.A. (stan na 31.12.2021 r.)

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

Skład Zarządu SZAR S.A. (stan na 31.12.2021 r.)

Szymon Rurarz	Prezes Zarządu
Beata Rurarz – Grocholska	Prokurent Zarządu

AKCJONARIAT (na 31.12.2021 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 31.12.2021r

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 importem 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
 - speniaczy 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 wielkopiecowych, typu boksyt, chromix.
- Handel wyrobami stalowymi
- Wykonuje lekkie konstrukcje stalowe m. in. stojaki do przewozu i magazynowania szkła oraz stolarki okiennej, zbiorniki ciśnieniowe ze stali zwykłych i stopowych, usługi spawania stali stopowych.
- Usługi logistyczno-przetadunkowe, szczególnie w oparciu o bazy położone przy szerokim torze w Staszowie i Woli Baranowskiej.

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 01.01.2021 do 31.12.2021 Spółka odnotowała przychód ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów w wysokości **31 916 926,40 PLN** w stosunku do osiągniętego w poprzednim okresie sprawozdawczym wyniku na poziomie **20 296 796,25 PLN**. Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości **855 841,63 PLN**.

Bieżący rok pozostaje nie tylko pod wpływem reminiscencji ograniczeń jakie wnosi w dalszym ciągu nieustabilizowana sytuacja pandemiczna ale przede wszystkim stan wojny panujący w Ukrainie i nieprzewidywalne zachowanie Rosji jako agresora. W tej sytuacji należy się spodziewać negatywnych wpływów na możliwość realizacji zamierzeń Emitenta. Na dzień dzisiejszy SZAR SA dokonał weryfikacji możliwości realizacji dotychczasowych zamówień kierując się realną oceną możliwości ich realizacji z uwzględnieniem siły wyższej wynikającej ze stanu wojny u naszego geograficznego sąsiada oraz skutków tego konfliktu wpływających na gospodarowanie w ujęciu geopolitycznym. Z uwagi na zróżnicowaną strukturę przychodów Spółka stabilnie realizuje zamierzenia sprzedażowe, utrzymując przychody na poziomie zbliżonym do minionego roku. Podjęte działania dotyczące dywersyfikacji źródeł zakupu surowców dają możliwość utrzymania łańcuchów dostaw, nie pozostając bez wpływu jednak na znaczący wzrost cen, co będzie miało wpływ na poziom realizacji przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach.

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

Spółka pomimo borykania się z ponadprzeciętnymi zmianami rynku osiągnęła długo oczekiwany wynik dodatni na sprzedaży. Wahania rynku zostały wykorzystane z korzyścią dla Emitenta, a doświadczenie w branży dało przewagę marketingową pozwalającą odzyskać dawnych klientów, co znacząco wpłynęło na wyniki Spółki.

IV. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Spółka w związku z planowaną i zapowiadaną od 3 lat inwestycją PKP LHS prowadzoną przy szerokim torze w Woli Baranowskiej zamierza na czas tych prac skorzystać z oferty poszerzenia terenów i zakresu działalności w drugiej lokalizacji SZAR SA w Staszowie, co korzystnie wpłynie na ograniczenie kosztów prowadzonych tam usług logistycznych.

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 – konflikt zbrojny Rosja - Ukraina

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

a. Wzrostu cen materiałów oraz surowców – W zakresie wyrobów stalowych Spółka realizuje jeden kontakt długoterminowy do kontrahenta zagranicznego. Materiał do produkcji został zakupiony 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 ilość zamówień. Poziom ryzyka – średni. W zakresie wyrobów węglonośnych realizacja zamówień została zweryfikowana za porozumieniem stron o realne możliwości realizacji tak pod względem ilości, jakości jak i terminów dostaw. Poziom ryzyka – niski.

b. Braku lub ograniczeniu dostępności materiałów i surowców – ze względu na zgromadzony materiał do produkcji Spółka nie wykazuje opóźnień dla produkcji w toku. Bieżące zamówienia są przyjmowane tylko w momencie dostępności surowców i materiałów do produkcji / handlu. Opracowywane są alternatywne źródła zaopatrzenia tak pod względem logistycznym jak i substytutów dla wyrobów węglonośnych. W przypadku zakłóceń lub przerwania łańcuchów dostaw możliwy jest okresowy spadek sprzedaży w drugim kwartale. Poziom ryzyka – wysoki.

c. Wzrostu cen paliw – zauważalny 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 - 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 zawierał i 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. Poziom ryzyka związany z koniecznością ich powrotu do Ukrainy – średni.

2. Ryzyko wynikające ze wzrostu kosztów działalności

Występuje ryzyko podnoszenia kosztów przy konieczności ograniczeniu bądź wstrzymaniu sprzedaży w przypadku drastycznych decyzji będących skutkiem działań wojennych. Należy

spodziewać się wzrostu cen surowców, wzrostu cen energii co wpływa na koszty wytworzenia i osiągnięte 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, zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw oraz kredyty bankowe, factoring.

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.

Ryzyko utraty płynności związane jest bezpośrednio kondycją partnerów handlowych ponieważ odbiorcami są duże podmioty.

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.

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. Dywersyfikując dostawy wszelkich surowców używanych w procesach produkcyjnych SZAR zmniejsza ten poziom ryzyka.

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. Łączna sprzedaż do tej grupy odbiorców stanowi około 75% ogólnej wielkości sprzedaży. Pozostała sprzedaż jest dość rozdrobniona i w poszczególnych okresach ulega znacznym wahaniom. Ryzyko utraty jednego z kluczowych odbiorców stanowi istotne zagrożenie dla przychodów Emitenta. Spółka SZAR stara się zminimalizować to ryzyko poprzez dywersyfikację odbiorców, 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

Zasięg oddziaływania pandemii wywołanej koronawirusem SARS-COV-2 i wynikłej choroby COVID-19 jest powszechnie znany i rzecz jasna nieograniczony. Jego wpływ na Emitenta na charakter bezpośredni poprzez możliwość zarażenia się pracowników i konieczności wdrożenia kwarantanny, co skutkowałoby ograniczeniem produkcji, sprzedaży, ponoszeniem dodatkowych kosztów. Przeciwdziałanie polegające na podnoszeniu świadomości pracownika w zakresie szczepień i stosowaniu środków prewencyjnych, ochronnych jest wdrożone i nadzorowane przez służby Sanepidu na terenie zakładu SZAR SA.

W perspektywie długoterminowej trudno oszacować skutki powyższych zdarzeń i przewidywać, jak dalej rozwinie się sytuacja międzynarodowa. W chwili obecnej zauważalne są symptomy paniki na rynku dostaw materiałów i surowców. W perspektywie kilku nadchodzących miesięcy sytuacja po przeorganizowaniu łańcuchów dostaw powinna ulec uspokojeniu, średni poziom cen pozostanie jednak na wysokim poziomie.

VIII. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki -

I. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (%)	sposób wyliczenia	2021	2020
Zyskowność sprzedaży na poziomie operacyjnym	wynik na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży prod. i towarów	-0,2%	-12,5%
NMP Zyskowność (rentowność) sprzedaży netto	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,2%	-11,5%
ROA Rentowność majątku netto (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / suma aktywów	3,4%	-11,0%
ROE Rentowność netto kapitałów własnych (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / kapitał własny	5,1%	-17,5%

Dźwignia finansowa	ROE - ROA	1,7%	-6,4%
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	sposób wyliczenia	2021	2020
Bieżącej	(majątek obrotowy = aktywa bieżące - RMK) / zobowiązania bieżące	1,86	1,93
Szybkiej	(majątek obrotowy ogółem - zapasy) / zobowiązania bieżące	0,65	0,66
Natychmiastowa	środki pieniężne) / zobowiązania bieżące	0,09	0,02
Cykl inkasa należności w dniach	należności krótkoterminowe z tyt. Dostaw x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	45,91	78,26
Cykl obrotu zapasami w dniach	(zapasy x 365) / (wartość sprzed. tow. i mat. + koszt. wytw.sprzedanych produktów)	96,85	167,26
Cykl regulowania zobowiązań wobec dostawców w dniach	(zobowiązania krótkoterminowe x 365) / (wartość zakupu materiałów,towarów i usług)	38,15	45,01
III. WSKAŹNIKI WSPOMAGANIA	sposób wyliczenia	2021	2020
Ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) / suma aktywów	34%	37%
Pokrycia majątku kapitałami własnymi	kapitał własny / aktywa trwałe	229%	218%
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	51%	58%
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem obrotowym netto	Kapitał obrotowy / aktywa	29%	29%
Pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa (zysk + amortyzacja) / zobowiązania	13%	-27%
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) / suma aktywów	67%	69%

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

WIELKOŚĆ PRODUKCJI	sposób wyliczenia	2021	2020	Wzrost/spadek
Antracyt, nawęglacze, spieniacze	Produkcja w tonach	17 320,06	15 308,24	13%

Stojaki stalowe	Ilość wyprodukowanych sztuk	5 301,00	1 600,00	231%
Kotły FOTOVOLTA	Ilość wyprodukowanych sztuk	308	143	115%
Fluoryt, mieszanki, piaski	Produkcja w tonach	3 031,36	3 163,13	-4%
Profile stalowe	Produkcja w tonach	1 374,00	1 502,00	-9%

ZATRUDNIENIE	sposób wyliczenia	2021	2020	Wzrost/spadek
Stan zatrudnienia na koniec roku	Stan zatrudnienia na koniec roku bez względu na rodzaj stosunku pracy	31	34	spadek
Wypadkowość	Liczba zgłoszonych wypadków w roku kalendarzowym	1	0	wzrost
Absencja chorobowa	Suma dni chorobowego pracowników	757	1425	spadek

REKLAMACJE	sposób wyliczenia	2021	2020	Wzrost/spadek
Produkcja / dostawy	Ilość uznanych reklamacji	5	10	- 50%

ZUŻYCIE MEDIÓW	sposób wyliczenia	2021	2020	Wzrost/spadek
Energia elektryczna	Zużycie w KWh	229 879	206 787	11%
Woda	Zużycie w m3	661	528	25%

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. SZAR SA zredukował zużycie węgla opałowego poprzez zastosowanie własnej produkcji kotłów FOTOVOLTA.

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

Prezes Zarządu

Szymon Rurarz

Sporządzono, 15-03-2022r