

Raport kwartalny Spółki SZAR S.A. III kwartał 2019r od 01.01.2019r do 30.09.2019r



14 listopada 2019r

RAPORT ZAWIERA NASTĘPUJACE DANE:

- I. Podstawowe informacje o Spółce.
- II. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. wraz z danymi porównywalnymi.
- III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.
- IV. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
- V. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.
- VI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.
- VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu realizacji.
- VIII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta.
- IX. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej.
- X. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
- XI. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

c) Przedmiot działalności

Działalność operacyjna SZAR S.A. prowadzona była na trzech podstawowych obszarach:

- imporcie i zakupach krajowych surowców sypkich tj. antracytu, boksytu, fluorytu, piasek chromitowy z przeznaczeniem na rynek krajowy, eksport oraz na potrzeby własnej produkcji,
- produkcji i sprzedaży krajowej i exportowej lekkich konstrukcji metalowych
- produkcji stalowych profili zamkniętych
- usług logistycznych w zakresie przeładunków, składowania surowców.

W zakresie produkcji konstrukcji metalowych i profili, Spółka jest producentem:

- lekkich konstrukcji metalowych, m.in. stojaków, balkonów, pojemników transportowych i magazynowych,
- profili zamkniętych zgrzewanych indukcyjnie z blach zimnowalcowanych, aluminiowanych i ocynkowanych.

W zakresie przerobu materiałów węglowych 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
 - odsiarczająca - do eliminacji siarki ze stali w kadzi odlewniczej
 - izolacyjno-rafinująca - do izolacji przed wtórnym utlenieniem się stali w kadzi
- Ekogroszku

Pozostała działalność Spółki stanowi:

- handel surowcami sypkimi używanymi w metalurgicznych procesach wielkopiecowych, typu boksyt, chromix,
- handel gotowymi wyrobami stalowymi,
- sezonowo handel solą drogową,
- świadczenie usług logistyczno-przeładunkowych z wykorzystaniem potencjału baz przeładunkowych położonych przy szerokim torze w Sławkowie, Staszowie i Woli Baranowskiej.

Spółka pracuje w oparciu o System Zarządzania Jakością wg normy EN ISO 9001:2008.

II. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. wraz z danymi porównywalnymi.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres
WARIANT KALKULACYJNY		od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
A	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	13 675 067,40	22 807 898,87
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 171 989,50	13 543 191,02
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 503 077,90	9 264 707,85
III	w tym od jednostek powiązanych		0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 612 263,79	21 503 109,04
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 473 299,56	14 771 429,69
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 138 964,23	6 731 679,35
III	w tym jednostkom powiązanym		0
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-937 196,39	1 304 789,83
D	Koszty sprzedaży	57 967,82	329 235,77
E	Koszty ogólnego zarządu	300 976,74	792 169,78
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 296 140,95	183 384,28
G	Pozostałe przychody operacyjne	0	41 016,78
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 050,00
II	Dotacje	0	24 000,00
III	Inne przychody operacyjne	0	12 966,78
H	Pozostałe koszty operacyjne	0	51 343,06
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	0	51 343,06
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 296 140,95	173 058,00
J	Przychody finansowe	0	350 693,48
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
III	Odsetki	0	29,5
IV	w tym od jednostek powiązanych	0	0
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
VII	Inne	0	350 663,98
K	Koszty finansowe	46 697,46	156 147,57
I	Odsetki	46 697,46	36 506,51
III	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0
V	Inne	0,00	119 641,06
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 342 838,41	367 603,91
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II)	0	0
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-1 342 838,41	367 603,91
O	Podatek dochodowy	0	0
P	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk. straty)	0	0
Q	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 342 838,41	367 603,91

BILANS		Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	6 557 168,22	6 908 236,19
I	Wartości niematerialne i prawne	11 617,58	19 403,79
	1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
	2 Wartość firmy	0	0
	3 Inne wartości niematerialne i prawne	11 617,58	19 403,79
	4 Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 122 805,69	5 295 713,31
	1 Środki trwałe	3 839 440,25	4 103 354,38
	a grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	57 799,9	57 799,9
	b budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	571 466,64	672 079,95
	c urządzenia techniczne i maszyny	3 119 310,23	3 235 791,71
	d środki transportu	84 487,86	127 454,33
	e inne środki trwałe	6 375,62	10 228,49
	2 Środki trwałe w budowie	1 283 365,44	1 192 358,93
	3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III	Należności długoterminowe	0	0
	1 Od jednostek powiązanych	0	0
	2 Od pozostałych jednostek	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	1 399 706,41	1 399 706,41
	1 Nieruchomości	1 399 706,41	1 399 706,41
	2 Wartości niematerialne i prawne	0	0
	3 Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	a w jednostkach powiązanych	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	b w pozostałych jednostkach	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 038,54	193 412,68
	1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 038,54	193 412,68
	2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B	Aktywa obrotowe	12 251 354,06	13 644 429,48
I	Zapasy	8 303 731,46	8 458 410,84
	1 Materiały	4 078 490,28	4 286 300,93
	2 Półprodukty i produkty w toku	0	0
	3 Produkty gotowe	4 140 927,26	3 974 237,27
	5 Zaliczki na dostawy	31 571,84	0

	6 Towary	52 742,08	197 872,64
II	Należności krótkoterminowe	3 355 629,53	4 312 702,28
	1 Należności od jednostek powiązanych	0	0
	a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
	b Inne	0	0
	2 Należności od pozostałych jednostek	3 355 629,53	4 312 702,28
	a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 355 629,53	4 016 180,1
	- do 12 miesięcy	3 355 629,53	4 016 180,1
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
	b z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.	0	0
	c Inne	0	296 522,18
	d dochodzone na drodze sądowej	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	499 523,36	743 365,87
	1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	499 523,36	743 365,87
	a w jednostkach powiązanych	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	b w pozostałych jednostkach	370 760,65	595 773,65
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	370 760,65	595 773,65
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	128 762,71	147 592,22
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	128 762,71	147 592,22
	- inne środki pieniężne	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0
	2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 469,71	129 950,49
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	2 000 000,00
	<u>Aktywa razem</u>	<u>20 808 522,28</u>	<u>22 552 665,67</u>

PASYWA

A	Kapitał (fundusz) własny	14 003 870,93	14 992 002,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 000 000,00	11 000 000,00
II	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
III	Kapitał (fundusz) zapasowy	4346709,34	3624398,09
IV	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
V	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VII	Zysk (strata) netto	-1342838,41	367603,91
VIII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 804 651,35	7 560 663,67
I	Rezerwy na zobowiązania	27 729,07	240 072,01
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 729,07	227 072,01
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3	Pozostałe rezerwy	11 000,00	13 000,00
a	Długoterminowe	0	0
b	Krótkoterminowe	11 000,00	13 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	27 413,33	62 428,33
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	27 413,33	62 428,33
a	kredyty i pożyczki	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	27 413,33	62 428,33
d	Inne	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 749 508,95	7 258 163,33
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 749 508,95	7 258 163,33
a	kredyty i pożyczki	3 658 898,39	4 140 138,1
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	931 401,66	35 015,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 850 568,78	1 847 202,16
-	do 12 miesięcy	1 850 568,78	1 847 202,16
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f	zobowiązania wekslowe	0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	185 060,27	319 468,22
h	z tytułu wynagrodzeń	123 579,85	14 0799,14
i	Inne	0	775 540,71
3	Fundusze specjalne	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
a	Długoterminowe	0	0
b	Krótkoterminowe	0	0
	<u>Pasywa razem</u>	<u>20 808 522,28</u>	<u>22 552 665,67</u>

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEŁYWÓW	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. PLN
A. Przepływy śr. pieniężnych z dział. operacyjnej		
I. Zysk/Strata netto	-1343	368
II. Korekty razem	1208	103
III. Przepływy z dział operacyjnej	-135	471
B. Przepływy śr. pieniężnych z dział. inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	0
III. Przepływy z dział inwestycyjnej	0	0
C. Przepływy śr. pieniężnych z dział. finansowej		
I. Wpływy	1 255	1 375
II. Wydatki	1 068	1 950
III. Przepływy z dział. finansowej	187	-575
D. Przepływy pieniężne netto razem	52	-104
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	77	252
G. Środki pieniężne na koniec okresu	129	148

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 tys. PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 346	14 624
1. Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu	15 346	14 624
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał podst. na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podst. na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.2. Udziały (akcje)własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz)zapasowy na początek okresu	3 050	3 426
4.2. Kapitał (fundusz)zapasowy na koniec okresu	4 347	3 624
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji na początek okresu		
5.2. Kapitał (fundusz)z aktualizacji na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe na począt.		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe na koniec		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	-1343	368
II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 003	14 992
III. Kapitał (fundusz)własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycie straty)	14 003	14 992

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

a) Zasady polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

b) Metody wyceny:

Środki trwałe i WNiP

Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Amortyzacja obliczona została zgodnie z zasadami właściwymi dla amortyzacji podatkowej, przy czym: odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w każdym przypadku, gdy wartość środka trwałego w dniu przyjęcia do użytkowania jest wyższa od 10 000,- za wyjątkiem komputerów, które bez względu na wartość zalicza się do środków trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe do 10 000,- odpisuje się jednorazowo w koszty w m-cu wydania do użytkowania i pozabilansowo wpisuje się do ewidencji "Wyposażenie".

Środki trwałe umarzane były metodą liniową, za pomocą stawek przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym osób prawnych,

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się zgodnie z zasadami właściwymi dla amortyzacji podatkowej. Programy komputerowe bez względu na wartość zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje długoterminowe wycenia się wg

wartości rynkowej

Środki obrotowe

Bilansowa wycena środków obrotowych została dokonana w sposób następujący:

Zapasy

Rozchód materiałów i towarów prowadzi się metodą FIFO

Surowce

Surowce wg cen nabycia

Materiały

Materiały wg cen zakupu

Towary

Towary wg cen nabycia

Produkty

Produkty wg kosztu wytworzenia

Należności, roszczenia i zobowiązania:	Należności i zobowiązania w kwocie nominalnej. Kontrahenci nie naliczają odsetek. Odpisy aktualizujące dokonuje się od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości; kwestionowanych przez dłużników oraz tych, z zapłatą których dłużnik zalega, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, przeterminowanych powyżej 365 dni lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności. spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna;
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	utworzono aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy
Środki pieniężne	w wartości nominalnej
Kredyty i pożyczki	w wartości wymagającej zapłaty
Kapitały własne	w wartości nominalnej
Rezerwy na zobowiązania	w wartości nominalnej
Fundusze specjalne	nie ma
Rozliczenia międzyokresowe	w wartości nominalnej
Wynik finansowy	w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji

IV. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka SZAR SA po III kwartałach 2019r osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **13 675 067,40 zł.** W analogicznym okresie roku ubiegłego sprzedaż wyniosła 22 807 898,87. Znaczący spadek sprzedaży na poziomie 60% wynika z braku antracytu o oczekiwanych przez rynek poziomie cen na rynku zaopatrzenia, sytuacja geopolityczna nadal nie jest neutralna dla rynku produktów węglowych. Spółki energetyczne, ratując sytuację, bo koszty węgla bezpośrednio przenoszą się przecież na ceny prądu dla odbiorców, ograniczają odbiór węgla z polskich kopalń do minimów kontraktowych, nie dokonując zaopatrzenia w Spółkach innych niż Skarb Państwa. Główni odbiorcy Emitenta ze względu na wysoki poziom cen energii w miesiącu sierpniu wprowadzili wyjątkowo długie przerwy remontowe, które sięgały również miesiąca września, co skutkowało znaczącym zmniejszeniem sprzedaży SZAR.

Na poziomie marż netto na sprzedaży Spółka wygenerowała stratę w wysokości 1 296 140,95 zł. Jest to efekt spadku sprzedaży przy utrzymaniu stałego poziomu zatrudnienia.

Spółka przygotowuje się do restrukturyzacji i obniżenia kosztów stałych bieżącej działalności.

V. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

Spółka w omawianym kwartale w zakresie działań proinnowacyjnych kontynuowała produkcję jonowych kotłów zasilanych prądem do ogrzewania CO i wody użytkowej dla klientów hurtowych i detalicznych, co przy coraz bardziej sprzyjającym klimacie rozwoju instalacji fotowoltaicznych stanowi uzupełnienie dla nadprodukcji energii w poszczególnych instalacjach.

VI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu realizacji.

Spółka nie realizowała emisji publicznej pod inwestycje, w związku z powyższym ww. punkt nie dotyczy Emitenta.

VIII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Kwartalnego Emitent nie posiada udziałów w innych podmiotach gospodarczych.

IX. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Kwartalnego Emitent nie posiada udziałów w innych podmiotach gospodarczych i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej.

X. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Seria	Ilość akcji	Kapitał	Ilość głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
Szymon Rurarz	A, B	16.850.000	1.685.000	28.950.000	15,32%	26,32%
Beata Rurarz-Grocholska	A	27.900.000	2.790.000	55.800.000	25,37%	50,73%
Częstochowskie Centrum Innowacji Sp. z o.o.	C	9.970.000	997.000	9.970.000	9,06%	9,06%
Pozostali	B, C	15.280.000	1.528.000	15.280.000	13,89%	13,89%
Emisja	D	40.000.000	4.000.000 w tym opłacony 2.000.000	0	36,36%	0
Razem	-----	110.000.000	11.000.000 w tym opłacony 9.000.000	110.000.000	100%	100%

akcje serii A są uprzywilejowane w ten sposób, iż każdej akcji serii A odpowiadają dwa głosy na WZA.

XI. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Stan zatrudnienia na 30.09.2019r. wynosił 42 pełnych etatów.

Szymon Rurarz
Prezes Zarządu