

Raport kwartalny Spółki SZAR S.A. III kwartał 2025r od 01.01.2025r do 30.09.2025r



RAPORT ZAWIERA NASTĘPUJACE DANE:

- I. Podstawowe informacje o Spółce.
- II. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r. 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 w trzech podstawowych obszarach:

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

W zakresie produkcji lekkich konstrukcji metalowych , profili, kotłów Spółka jest producentem:

- lekkich konstrukcji metalowych, m.in. stojaków, regałów, balkonów, pojemników transportowych i magazynowych, wygradzeń BHP dla przemysłu, koszy na butle gazowe i gazy techniczne, metalowych wygradzeń i ogrodzeń, koszy transportowych dla ciągów technologicznych
- profili i rur zamkniętych zgrzewanych indukcyjnie z blach zimnowalcowanych, aluminiowanych i ocynkowanych.
- kotłów elektrodowych używanych do ogrzewania wody użytkowej i centralnego ogrzewania pomieszczeń, domów, lokali. Kotły współpracują z instalacją fotowoltaiczną i są jej uzupełnieniem dla realizacji ekologicznej formuły ogrzewania pomieszczeń i wody.

W zakresie przerobu materiałów węglowych Spółka jest producentem:

- Materiałów wsadowych i pomocniczych dla metalurgii:
 - nawęglaczy do kadzi
 - spieniaczy żuźła
- Zasypek:
 - do zamknięć suwakowych jako uszczelnienie układu wylewowego kadzi odlewniczej
- Mieszanek:
 - rafinacyjna - do rafinacji żuźła w kadziach odlewniczych
 - odsiarczająca - do eliminacji siarki ze stali w kadzi odlewniczej
 - izolacyjno-rafinująca - do izolacji przed wtórnym utlenieniem się stali w kadzi

Pozostała działalność Spółki stanowi:

- handel surowcami sypkimi używanymi w procesach metalurgicznych,
- handel gotowymi wyrobami stalowymi,
- świadczenie usług logistyczno-przeładunkowych z wykorzystaniem potencjału terminala przeładunkowego położonego przy szerokim i wąskim torze w Staszowie

II. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r. wraz z danymi porównywalnymi.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres
WARIANT KALKULACYJNY		od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
A	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	5 703 270,94	10 896 899,08
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 988 476,03	8 259 313,96
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 714 794,91	2 637 585,12
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 973 281,05	10 941 092,74
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 170 702,14	9 423 055,35
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 802 578,91	1 518 037,39
	w tym jednostkom powiązanym	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-3 270 010,11	-44 193,66
D	Koszty sprzedaży	111 927,93	211 896,68
E	Koszty ogólnego zarządu	473 872,79	731 310,16
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-3 855 810,83	-987 400,50
G	Pozostałe przychody operacyjne	90 337,40	46 024,41
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	90 337,40	46 024,39
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,02
H	Pozostałe koszty operacyjne	18 050,00	106 795,97
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	18 050,00	106 795,97
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-3 783 523,43	-1 048 172,06
J	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Odsetki	0,00	0,00
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
V	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VI	Inne	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	1 244 985,48	53 175,68
I	Odsetki	43 372,93	51 796,52
	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	1 199 706,41	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 906,14	1 379,16
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-5 028 508,91	-1 101 347,74
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-5 028 508,91	-1 101 347,74
O	Podatek dochodowy		0,00
P	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiąk. straty)		0,00
Q	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-5 028 508,91	-1 101 347,74

BILANS		Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	4 347 533,14	5 958 133,09
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	
	Wartość firmy	0	
	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 347 533,14	4 558 426,68
	Środki trwałe	4 347 533,14	4 558 426,68
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	57 799,90	57 799,90
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	714 464,89	742 106,93
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 516 014,96	3 690 511,82
d	środki transportu	42 065,00	47 000,00
e	inne środki trwałe	17 188,39	21 008,03
	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	
III	Należności długoterminowe	0	
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	1 399 706,41
	Nieruchomości	0,00	1 399 706,41
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	
B	Aktywa obrotowe	1 751 809,88	5 925 536,93
I	Zapasy	816 087,02	4 440 545,09
	Materiały	454 390,95	912 316,64
	Półprodukty i produkty w toku	0	
	Produkty gotowe	352 401,81	834 906,47
	Towary	496,6	2 687 787,53
	Zaliczki na dostawy	8 797,66	5 534,45
II	Należności krótkoterminowe	828 138,81	1 369 003,12
	Należności od jednostek powiązanych	0	
	Należności od pozostałych jednostek	828 138,81	1 369 003,12
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	828 138,81	1 350 436,00
-	do 12 miesięcy	828 138,81	1 350 436,00
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdr.	0,00	2 120,00
c	Inne		16 447,12
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe		35 479,62
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	35 479,62
a	w jednostkach powiązanych	0	
b	w pozostałych jednostkach	0	
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 826,03	35 479,62
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 826,03	35 479,62
-	inne środki pieniężne		

-	inne aktywa pieniężne		
	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95 758,02	80 509,10
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	2 000 000,00
	<u>Aktywa razem</u>	<u>8 099 343,02</u>	<u>13 883 670,02</u>
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	5 913 792,10	11 610 103,97
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 000 000,00	11 000 000,00
II	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	
III	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	1 711 451,71
IV	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	
V	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-57 698,99	
VII	Zysk (strata) netto	-5 028 508,91	-1 101 347,74
VIII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0	
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 185 550,92	2 273 566,05
I	Rezerwy na zobowiązania	8 100,00	8 100,00
a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	
	Pozostałe rezerwy	8 100,00	8 100,00
a	Długoterminowe		
b	Krótkoterminowe	8 100,00	8 100,00
II	Zobowiązania długoterminowe		24 754,84
	Wobec pozostałych jednostek		24 754,84
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		24 754,84
d	Inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 177 450,92	2 240 711,21
	Wobec pozostałych jednostek	2 177 450,92	2 240 711,21
a	kredyty i pożyczki	510 414,67	935 561,13
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	39 940,74	15 505,24
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	972 643,81	878 859,05
-	do 12 miesięcy	972 643,81	878 859,05
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	532 751,95	271 020,50
h	z tytułu wynagrodzeń	121 699,75	125 886,72
i	Inne		13 878,57
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe		
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
-	Długoterminowe		
-	Krótkoterminowe		
	<u>Pasywa razem</u>	<u>8 099 343,02</u>	<u>13 883 670,02</u>

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW	Za okres	Za okres
	od 01.01.2025	od 01.01.2024
	do 30.09.2025	do 30.09.2024
	tys. PLN	tys. PLN
A. Przepływy śr. pieniężnych z dział. operacyjnej		
I. Zysk/Strata netto	-5 029	-1 101
II. Korekty razem	6 206	1 048
III. Przepływy z dział operacyjnej	1 177	-53
B. Przepływy śr. pieniężnych z dział. inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	90	46
III. Przepływy z dział inwestycyjnej	-90	106
C. Przepływy śr. pieniężnych z dział. finansowej		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	1 244	53
III. Przepływy z dział. finansowej	-1 244	-53
D. Przepływy pieniężne netto razem	-157	0
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	169	35
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12	35

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres	Za okres
	od 01.01.2025 do	od 01.01.2024 do
	30.09.2025	30.09.2024
	tys. PLN	tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 942	12 711
1. Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu	11 000	11 000
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	0	3 337
4.2. Kapitał (fundusz)zapasowy na koniec okresu	0	1 711
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	-58	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-58	
8. Wynik netto	-5 029	-1 101
II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 914	11 610
III. Kapitał (fundusz)własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycie straty)	5 914	11 610

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 Środki obrotowe

wartości rynkowej

Zapasy

Bilansowa wycena środków obrotowych została dokonana w sposób następujący:

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 w III kwartale 2025r osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5 703 270,94 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego sprzedaż była wyższa o 50%. Na poziomie marż na sprzedaży netto Spółka wygenerowała straty wyższe niż w roku ubiegłym, co jest efektem znacznego spadku przychodów.

Spółka w sierpniu 2025 roku sprzedała również inwestycję w Kunowie co spowodowało znaczący spadek i wygenerowało stratę na wyniku finansowym, co pozwoli zredukować koszty wynikające utrzymania tej inwestycji. Ze sprzedażą tej inwestycji związany był też koszt towarów na kwotę ponad 2,6 mln zł, których utylizacja przekraczała wartość inwestycji.

Ta transakcja pozwoliła zmniejszyć koszty stałe Emitenta jednak jednorazowo spowodowała deprecjację wyniku na sprzedaży i pokazały ujemną marżę na sprzedaży.

Obecnie spółka zmagą się z trudnościami wejścia na nowe rynki zbytu, źródłem przychodu są usługi logistyki (przeładunki), usługi związane z branżą metalową oraz produkcja lekkich konstrukcji stalowych (stojaki, kosze, palety). Główny obrót związany z dotychczasowym wiodącym produktem Emitenta jakim były nawęglacze i spieniacze został ograniczony przez zmianę technologii u odbiorców będącą odpowiedzią na sankcję i ograniczenia wywołane wojną na terenie Ukrainy. Mimo ogromnego zaangażowania środków finansowych w utrzymanie spółki na rynku w sytuacji kryzysowej nie dokonano zwolnienia pracowników, a należy brać pod uwagę znacząco wzrastające koszty utrzymania pracownika, w tym dwukrotnie w 2025r podniesiono stawkę najniższego wynagrodzenia w kraju.

W obszarze produkcji wyrobów z profili stalowych Spółka sukcesywnie poszerza ofertę na lekkie konstrukcje stalowe, wprowadzając na rynek polski i europejski kolejne produkty – kosze, stojaki i kontenery służące do transportu i magazynowania wyrobów, kosze używane w przemysłowych ciągach technologicznych.

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 okresie nie wdrożyła innowacji.

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 powyższy 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%
Pozostali	B, C	25.250.000	2.525.000	25.250.000	22,95%	22,95%
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. Pani Beata Rurarz-Grocholska i pan Szymon Rurarz są osobami spokrewnionymi, co może skutkować skumulowanym udziałem w głosach na WZA na poziomie 77,05%.

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

Stan zatrudnienia na 30.09.2025r. wynosił 22 etaty.

Szymon Rurarz
prezes zarządu