

**K**ANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
**BARBARA CWANEK-ŁASECKA**

90-060 Łódź, ul. Nawrot 9/11 lok. 7  
tel. (42) 635-35-13; fax. (42) 635-38-39  
<http://www.audytor.com.pl>  
e-mail: [biuro@audytor.com.pl](mailto:biuro@audytor.com.pl)  
firma audytorska - nr 970

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z  
BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„TEXTON” S. A.**

**Zgierz, ul. Konstantynowska 62/70**

Załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
  2. Bilans na 31.12.2017 r.
  3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
  4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
  5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
  6. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2017

Łódź, marzec 2018 r.

**K**ANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
**BARBARA CWANEK-ŁASECKA**

90-060 Łódź, ul. Nawrot 9/11 lok. 7

tel. (42) 635-39-13; fax. (42) 635-38-39

<http://www.audytorkom.pl>

e-mail: [biuro@audytorkom.pl](mailto:biuro@audytorkom.pl)

firma audytorska - nr 970

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „TEXTON” S. A.**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego „TEXTON” S. A. z siedzibą w Zgierzu, przy ul. Konstantynowskiej 62/70, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 108 954 842,80 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości 6 519 886,09 zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 519 886,09 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 17 467 865,77 zł,
- oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

***Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe***

Kierownik „TEXTON” S. A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późn. zm.) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa a także statutem jednostki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

### ***Opinia***

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem jednostki.

### *Uzupełniające objaśnienie*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na informację podaną w nocie nr 40 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### ***Opinia na temat sprawozdania z działalności***

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik „TEXTON” S. A. oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, o tym, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Barbara Cwanek-Łasecka – nr ewidencyjny 544



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelarii Biegłego Rewidenta  
Barbara Cwanek-Łasecka  
w Łodzi, przy ul. Nawrot 9/11 lok.7  
nr na liście firm audytorskich - 970

Data sprawozdania z badania 30 marca 2018 r.

**Zgierz, dn. 30.03.2018 r.**

**SPRAWOZDANIE**

**Z DZIAŁALNOŚCI**

**SPÓŁKI TEXTON S.A**

**ZA ROK SPRAWOZDAWCZY 2017**

**Spółka Akcyjna „TEXTON” powstała 02.03.2007 r. i reprezentuje w całości kapitał polski.**

Podstawą prawną działalności jest:

- Akt założycielski – Umowa Spółki sporządzona w formie aktu notarialnego z dnia 22.02.2007 r. Repertorium A. Nr 1757/2007 (z późniejszymi zmianami).
- Wpis do rejestru przedsiębiorstw w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 02.03.2007r. pod numerem KRS 0000275700 jako Spółka Akcyjna.

Spółka powstała w wyniku połączenia

- TEXTON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zgierzu wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 000082354
- MDSC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zgierzu wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000107566

poprzez zawiązanie nowej spółki – TEXTON S.A. Wysokość kapitału zakładowego TEXTON S.A. Wynosi 35.980.800,00 Zł i dzieli się na 35.980.800 nieuprzywilejowanych akcji po 1 zł każda. Akcje na okaziciela obejmują:

- w liczbie 12.593.280 Dariusz Górzyński
- w liczbie 12.593.280 Sławomir Śliwiński
- w liczbie 10.794.240 Michał Kowalski.

Przedmiotem działalności TEXTON Spółki Akcyjnej zgodnie z § 3 Umowy Spółki jest produkcja włókiennicza a główne produkty to włókny wysokopuszyste, płaskie i konfekcjonowane przeznaczone dla przemysłu meblarskiego i odzieżowego, oraz handel hurtowy na rynek krajowy i eksport.

Jej siedziba mieści się w Zgierzu przy ul. Konstantynowskiej 62/70.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarząd Spółki reprezentuje:

Dariusz Górzyński – Prezes Zarządu

Głównym Księgowym jest Pani Jolanta Wieluńska

## Sprawozdanie finansowe za okres badany obejmuje:

bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 którego suma bilansowa wynosi	(+) 108 954 842,80 zł
rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 zamykający się zyskiem netto w wysokości	(+) 6 519 886,09 zł
sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych zamykających się zmianą stanu środków pieniężnych w kwocie	(+) 17 467 865,77 zł
zestawienie zmian w kapitale własnym	(+) 6 519 886,09 zł
informację dodatkową wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego	

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2017 badane jest przez Kancelarię Biegłego Rewidenta – Barbara Cwanek – Łasecka z siedzibą w Łodzi, przy ul. Nawrot 9/11 lok.7 wpisaną na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 970.

### Produkcja.

Do roku 2009 Spółka specjalizowała się w produkcji włóknin poliestrowych wysokopuszystych przeznaczonych dla przemysłu meblarskiego i odzieżowego oraz podkładki tapicerskiej, wypełnień silikonowych wykonanych w formie kulistej i płaskiej. Ponieważ w 2009 roku zlikwidowano część produkcji włóknin wysokopuszystych podstawową działalnością stała się produkcja włóknin płaskich polipropylenowych, wykonywana metodą „spunbond” czyli produkcja włókniny bezpośrednio z granulatu polipropylenowego.

Wykorzystanie tego typu włókniny jest bardzo szerokie i ma zastosowanie w następujących dziedzinach:

- Przemysł higieniczny
- Przemysł medyczny
- Przemysł samochodowy
- Przemysł meblarski

Budownictwo

Rolnictwo

Największymi odbiorcami włókien płaskich jest przemysł meblarski, rolnictwo i budownictwo.

### **Zaopatrzenie.**

W 2017 roku 68,67% zaopatrzenia stanowili producenci krajowi.

Pozostałe 31,33% pochodziło od producentów zagranicznych.

### **Zatrudnienie.**

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 199 osób.

Przeciętne zatrudnienie w 2017r wynosiło 204 etaty

### **Wynagrodzenia osobowe.**

Średnie wynagrodzenie na jednego zatrudnionego w roku 2017 wynosiło 3 420,75 zł i odpowiednio w:

2016 r. - 3 240,94 zł

2015 r. - 3 081,08 zł

2014 r. - 2.964,51 zł

2013 r. - 3.045,16 zł

2012 r. - 2.960,89 zł

2011 r. - 2.569,17 zł

2010 r. - 2 594,40 zł

## **Aktualna sytuacja gospodarcza i finansowa w świetle bilansu za rok sprawozdawczy 2017**

### **Majątek Spółki i źródła jego finansowania w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017**

#### **Aktywa trwałe.**

Na koniec roku 2017 aktywa trwałe wynosiły 66 291 074,38 zł, co stanowi 60,84% aktywów spółki.



### **Aktywa obrotowe.**

Aktywa obrotowe stanowią 39,16 % aktywów i wynoszą 42 663 768,42 zł

Podstawowym składnikiem majątku obrotowego są inwestycje krótkoterminowe (gotówka) (46,16%).

Zapasy (21,84%) oraz należności krótkoterminowe – (31,25%)

### **Kapitały i fundusze własne.**

W roku 2017 Spółka zwiększyła posiadane kapitały o 6 519 886,09 zł.

Kapitał własny stanowi 62,12% całości pasywów bilansu i zmalał o 10% w stosunku do początku roku obrotowego.

### **Zobowiązania.**

Spółka finansuje swój majątek trwały w 102,10% kapitałem własnym.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 0,07% całości pasywów.

### **Rachunek zysków i strat**

**Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy netto w kwocie 6 519 886,09 zł.**

Na ukształtowanie wyniku finansowego roku badanego wpływ miały:

- dodatni wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kwocie  
3 212 101,78 zł

- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej        /+/  
1 450 161,38 zł

- dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie        /+/  
2 259 276,93 zł

### **OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW EKONOMICZNO-FINANSOWYCH**

<b>Wskaźniki rentowności:</b>	<b>2017r.</b>	<b>2016r.</b>
- rentowność aktywów (ROA)	5,98 %	4,95 %
- rentowność kapitału własnego	9,63 %	6,87 %
- zyskowość netto sprzedaży	6,33 %	3,77 %
 EBIT	 4 662 263 ,-	 5 761 019 ,-

EBITA	10 137 417 ,-	11 293 787 ,-
EBITA/SPRZEDAŻ %	10,16 %	10,16 %

<b>Wskaźniki płynności:</b>	<b>2017r.</b>	<b>2016r.</b>
- płynności bieżącej	1,33	1,25
- płynności szybkiej	1,04	0,78
- zdolności płatniczej	0,28	0,10

### **Ocena stabilizacji.**

Ocenę stabilizacji finansowej jednostki obrazują wskaźniki:

	<b>2017r.</b>	<b>2016r.</b>
- pokrycia aktywów kapitałem własnym	62,12 %	72,12 %
- samofinansowanie majątku obrotowego	74,68 %	80,09 %
- wskaźnik zadłużenia ogólnego	37,56 %	27,45 %
- trwałość struktury finansowania	70,51 %	73,47 %

Na ukształtowanie się wyniku za 2017 rok miało wpływ zmniejszenie sprzedaży i zmniejszenie kosztów operacyjnych. Przychody Spółki zmniejszyły się o 12 400 564,12 zł, natomiast koszty operacyjne zmniejszyły się o 9 911 398,91 zł.

### **Inwestycje w 2017 r.**

W 2017 r. Zarząd Spółki kontynuował działania związane z modernizacją i remontem budynków produkcyjnych oraz kontynuowano modernizację parku maszynowego. Zamontowano również urządzenia do kontroli jakości produkowanych wyrobów. W 2017 Spółka dokończyła instalację dwóch nowych ciągów technologicznych do produkcji włóknin płaskich. Pierwszy z ciągów to tak zwany dwu-bimowy ciąg o szerokości 3,5m, a drugi to ciąg SMS o szerokości 1,6m. W 2017 roku zakończono działania związane z budową budynku i montażem maszyny do recyklingu .

Na te cele wydatkowano kwotę 16 745 096,80 zł.

## **Plany inwestycyjne na 2018 r.**

Plany inwestycyjne na 2018r obejmują budowę magazynu dla działu mechaników (800 m<sup>2</sup>). Dalszą mechanizację produkcji, poprzez instalację systemów do automatycznego zasilania maszyn w surowiec i systemów do automatycznego odbierania i pakowania wyrobów gotowych z ciągów produkcyjnych. Inwestycje w 2018 r mogą osiągnąć kwotę około 5.000.000 zł.

## **Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2017 r.**

Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2017r , mimo że wskaźniki są nawet lepsze niż w 2016, zdaniem Zarządu nie przedstawia się na tyle dobrze jak może to obrazować pobieżny ogląd na podstawie wskaźników finansowych.

Zysk netto w wysokości 6 519 886 zł jest zdecydowanie wyższy niż zysk w roku 2016 – 4 201 362 zł, jednak na jego poziom wpływ miały głównie dywidenda ze Spółki Creative Web w wysokości 2 000 000 zł i zysk ze sprzedaży środków trwałych w wysokości 1 478 258 zł.

Natomiast zysk ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 3 212 101 zł, co stanowi najniższy wynik na przestrzeni ostatnich 9 lat.

W roku 2017 nastąpił 10% spadek sprzedaży w porównaniu z 2015r i 7% w porównaniu z 2016r.

Spadek sprzedaży spowodowany jest bardzo znaczącym wzrostem konkurencji oraz zakupem przez czołowych odbiorców Grupy Kapitałowej własnych maszyn do wytwarzania włóknin płaskich.

Duża ilość spunbondu oferowana przez konkurencję przyczynia się do wzrostu presji cenowej, a przez to do znacznego spadku rentowności produkcji.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej spowodowany jest głównie wzrostem kosztów wynagrodzeń wymuszonych małą ilością chętnych do pracy w systemie czterozmianowym. Rosną systematycznie podatki gruntowe i lokalowe oraz koszty usług obcych.

Kolejny rok zapowiada się pod tym względem jeszcze mniej optymistycznie. Odczuwamy coraz większy problem z pracownikami, a co za tym idzie przewidujemy kolejny wzrost kosztów wynagrodzeń i świadczeń na wynagrodzenia.

Kolejni odbiorcy zapowiadają chęć zakupu własnych maszyn do produkcji spunbondu.

Dlatego Zarząd z niepokojem obserwuje nowe trendy rysujące się w najbliższej przyszłości.

Rok 2018 spowoduje dalsze pogłębienie niekorzystnych zjawisk, poprzez odejście kolejnych odbiorców naszych wyrobów, którzy postanowili zbudować własne linie do produkcji spunbondu.

W 2018r Zarząd zakończy inwestycje, które rozpoczął na początku 2010 r., a na które wydatkował 72 800 490. W 2018 r. planuje się inwestycje na poziomie ok. 5 000 000 zł.

Strategia na kolejne lata zakłada pozyskanie nowych klientów poza granicami kraju (głównie rynek niemiecki), gdzie ceny wyrobów są wyższe, a klienci dużo więksi niż w kraju.

Podstawowym celem Zarządu jest pozyskanie klientów z branży higienicznej. Spółka posiada już 3 ciągi produkcyjne do wytwarzania wyrobów higienicznych. Na dzień dzisiejszy trwają jeszcze próby mające na celu dostosowanie odpowiednich parametrów włókniny aby mogły zaspokoić wymagania odbiorców higienicznych.

„TEXTON” S.A.  
PREZES  
*Dariusz Górzynski*