

KANCELARIA 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.audytor.com.pl>

e-mail: biuro@audytor.com.pl

firma audytorska - nr 970

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki TEXTON S.A. w Zgierzu,
przy ul. Konstantynowskiej 62/70**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki TEXTON S.A. w Zgierzu, przy ul. Konstantynowskiej 62/70, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej TEXTON S.A. na dzień 31.12.2018 r, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości – Dz.U. z 2019 r. poz.351 z późn. zm.”) i 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 TEXTON S.A.

Uzupełniające objaśnienie

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

wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażone z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osadem biegłego rewidenta.

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

Podczas badania zgodnego z MSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd TEXTON S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd TEXTON S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej TEXTON S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z zbadania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jak również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności TEXTON S.A. :

- zostało sporządzone zgodnie a art.49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowy biegły rewident – Barbara Cwanek-Łasecka – nr ewidencyjny 544

Działający w imieniu:

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

Data sprawozdania z badania: 27 kwietnia 2019 roku



Signed by /
Podpisano przez:

Barbara Cwanek-
Łasecka

Date / Data: 2019-
04-27 10:00

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”- DZ.U. z 2017 r. poz.1089).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od TEXTON S.A. zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od TEXTON S.A. zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd TEXTON S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem TEXTON S.A.. Zarząd TEXTON S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd TEXTON S.A. jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd TEXTON S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej TEXTON S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby

Zgierz, dn. 26.04.2019 r.

SPRAWOZDANIE

Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI TEXTON S.A

ZA ROK SPRAWOZDAWCZY 2018

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 włókniny 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. Konstanyńskiej 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 31.12.2018 którego suma bilansowa wynosi	(+)	91 544 322,17 zł
rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 zamykający się stratą netto w wysokości	(-)	5 038 477,13 zł
sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych zamykających się zmianą stanu środków pieniężnych w kwocie	(-)	12 622 070,48 zł
zestawienie zmian w kapitale własnym	(-)	5 038 477,13 zł
informację dodatkową wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego		

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2018 badane jest przez Kancelarię Biegłego Rewidenta – Barbara Cwanek – Łasecka z siedzibą siedzibą w Łodzi:

90-060 Łódź ul Nawrot 9/11 lokal 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 2018 roku 58,37% zaopatrzenia stanowili producenci krajowi.

Pozostałe 41,63% pochodziło od producentów zagranicznych.

Zatrudnienie.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 184 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w 2018r wynosiło 198,3 etaty

Wynagrodzenia osobowe.

Średnie wynagrodzenie na jednego zatrudnionego w roku 2018 wynosiło 3 638,6 zł i odpowiednio w:

2017 r. - 3 420,75 zł

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 2018

Majątek Spółki i źródła jego finansowania w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018

Aktywa trwałe.

Na koniec roku 2018 aktywa trwałe wynosiły 62 169 975,10 zł, co stanowi 67,91% aktywów spółki.

Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe stanowią 32,09 % aktywów i wynoszą 29 374 347,07 zł

Podstawowym składnikiem majątku obrotowego są inwestycje krótkoterminowe (gotówka) (24,07%).

Zapasy (33,92%) oraz należności krótkoterminowe – (41,50%)

Kapitały i fundusze własne.

W roku 2018 Spółka zmniejszyła posiadane kapitały o 5 038 477,13 zł.

Kapitał własny stanowi 68,43% całości pasywów bilansu i wzrósł o 6% w stosunku do początku roku obrotowego.

Zobowiązania.

Spółka finansuje swój majątek trwały w 100,76% kapitałem własnym.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 0,08% całości pasywów.

Rachunek zysków i strat

Spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy netto w kwocie (-) 5 038 477,13 zł.

Na ukształtowanie wyniku finansowego roku badanego wpływ miały:

- ujemny wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kwocie	/-/	5 828 097,63 zł
- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej	/+/-	1 515 785,18 zł
- ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie	/-/	726 164,68 zł

OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Wskaźniki rentowności:	2018r.	2017r.
- rentowność aktywów (ROA)	- 5,50 %	5,98 %
- rentowność kapitału własnego	- 8,04 %	9,63 %
- zyskowność netto sprzedaży	- 5,28 %	6,33 %
EBIT	- 4 312 312 ,-	4 662 263 ,-
EBITA	3 278 499 ,-	10 137 417,-
EBITA/SPRZEDAŻ %	3,50 %	10,26 %

Wskaźniki płynności:	2018r.	2017r.
- płynności bieżącej	1,32	1,33
- płynności szybkiej	0,87	1,04
- zdolności płatniczej	0,32	0,28

Ocena stabilizacji.

Ocenę stabilizacji finansowej jednostki obrazują wskaźniki:

	2018r.	2017r.
- pokrycia aktywów kapitałem własnym	68,43 %	62,12 %
- samofinansowanie majątku obrotowego	75,17 %	74,68 %
- wskaźnik zadłużenia ogólnego	31,57 %	37,56 %
- trwałość struktury finansowania	75,60 %	70,51 %

Na ukształtowanie się wyniku za 2018 rok miało wpływ zmniejszenie sprzedaży i zwiększenie kosztów operacyjnych. Przychody Spółki zmniejszyły się o 5 025 412,34 zł, natomiast koszty operacyjne wzrosły się o 4 014 787,07 zł.

Inwestycje w 2018 r.

W 2018 r. Zarząd Spółki kontynuował działania związane z modernizacją i remontem budynków produkcyjnych oraz rozbudowę magazynu dla działu mechanicznego. Kontynuowano rozpoczętą w 2017r modernizację parku maszynowego. Zainwestowano w automatyzację procesu wytwarzania włókniny, mającą na celu ograniczenie udziału pracowników w procesie produkcji. W 2018 roku Spółka dokończyła instalację ciągu SMS o szerokości 1,6m.

Na te cele wydatkowano kwotę 7 149 499,99 zł.

Plany inwestycyjne na 2019 r.

W 2019r zarząd Spółki nie przewiduje większych inwestycji. Z uwagi na bardzo słabe wyniki ekonomiczne przedsiębiorstwa zarząd zrezygnował z dalszych inwestycji. Pozostają do wykonania drobne usprawnienia procesu produkcji. Kwota tych inwestycji nie powinna przekroczyć 400 000 zł.

Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2018 r.

Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2018r nie była dobra. Spadek sprzedaży pogłębia się i Spółka nie może pozyskać wystarczającą ilość nowych klientów. Dotychczasowi znaczni odbiorcy postanowili zainwestować we własne linie produkcyjne do produkcji włókniny a silna konkurencja przyczynia się do znacznego spadku cen.

Różnica ceny sprzedaży a ceną surowca w 2018r wynosiła 0,6277 EUR/kg, a w porównaniu z 2017r (0,6824 EUR/kg) spadła o 0,0547 EUR/kg.

Przy sprzedaży około 8 000 ton włókniny na samym spadku cen Spółka zanotowała stratę ok 1 900 000 zł.

W roku 2018 nastąpił 13% spadek sprzedaży produktów w porównaniu z 2017r i osiągnął poziom porównywalny z rokiem 2012.

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

Duża ilość spundbondu 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. Znacznie wzrosła cena energii elektrycznej (przewidywany wzrost o ok. 54%), co przełoży się na dodatkowe koszty w wysokości 1,6 mln zł

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

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 Woźniński