

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.audytorkom.pl>

e-mail: biuro@audytorkom.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 31.12.2019 r, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu 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 31.12.2019 r, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”, – Dz.U. z 2019 r. poz.351 z póź. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem TEXTON S.A.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z 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 z póź zm).

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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – inne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na informacje podane w notach 40 i 40a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń w odniesieniu do tych spraw.

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

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 osądem 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 odpowiedniości 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 2019 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 badania 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: 19 maja 2020 roku



Signed by /
Podpisano przez:

Barbara Cwanek-
Łasecka

Date / Data: 2020-
05-19 09:24

Zgierz, dn. 18.05.2020 r.

SPRAWOZDANIE

Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI TEXTON S.A

ZA ROK SPRAWOZDAWCZY 2019

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 Sławomir Śliwiński
- w liczbie 10.434.432 Dariusz Górzyński
- w liczbie 9.000.000 Michał Kowalski
- w liczbie 1.079.424 Łukasz Górzyński
- w liczbie 1.079.424 Bartosz Górzyński
- w liczbie 1.794.240 Błażej 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. Konstantynowskiej 62/70.

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

Zarząd Spółki reprezentuje:

Dariusz Górzyński – Prezes Zarządu

Głównym Księgowym jest Pani Bożena Krauze-Janecka

Sprawozdanie finansowe za okres badany obejmuje:

bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 którego suma bilansowa wynosi	(+) 82 271 644,33 zł
rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 zamykający się stratą netto w wysokości	(-) 5 580 667,59 zł
sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych zamykających się zmianą stanu środków pieniężnych w kwocie	(-) 1 863 382,28 zł
zestawienie zmian w kapitale własnym ze zmianą stanu	(-) 5 580 667,59 zł
informację dodatkową wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego	

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2019 badane jest przez Kancelarię Biegłego Rewidenta – Barbara Cwanek – Łasecka z 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 włóknin płaskich jest przemysł meblarski, rolnictwo i budownictwo.

Zaopatrzenie.

W 2019 roku 58,37% zaopatrzenia stanowili producenci krajowi.
Pozostałe 41,63% pochodziło od producentów zagranicznych.

Zatrudnienie.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 168 osób.
Przeciętne zatrudnienie w 2019r wynosiło 166 etatów.

Wynagrodzenia osobowe.

Średnie wynagrodzenie na jednego zatrudnionego w roku 2019 wynosiło 4 084,30 zł i odpowiednio w:

2018 r. - 3 638,60 zł
2017 r. - 3 420,75 zł
2016 r. - 3 240,94 zł
2015 r. - 3 081,08 zł
2014 r. - 2.964,51 zł

OCENA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Wskaźniki rentowności:	2019r.	2018r.
- rentowność aktywów (ROA)	- 6,78 %	-5,50 %
- rentowność kapitału własnego (ROE)	- 9,78 %	-8,04 %
- zyskowność netto sprzedaży (NPM)	- 6,19 %	-5,28 %

Wskaźniki płynności:	2019r.	2018r.
- płynności bieżącej	1,27	1,32
- płynności szybkiej (podwyższonej)	0,90	0,87
- zdolności płatniczej	0,25	0,32

Ocena stabilizacji.

Ocenę stabilizacji finansowej jednostki obrazują wskaźniki:

	2019r.	2018r.
- pokrycia aktywów kapitałem własnym	68,43 %	68,43 %
- samofinansowanie majątku obrotowego	75,17 %	75,17 %
- wskaźnik zadłużenia ogólnego	31,57 %	31,57 %
- trwałość struktury finansowania	75,60 %	75,60 %

Na ukształtowanie się wyniku za 2019 rok miało wpływ zmniejszenie sprzedaży o 3 522 477,35 zł oraz zwiększenie kosztów działalności operacyjnej nieproporcjonalnie do wielkości przychodów .

Inwestycje w 2019 r.

W 2019 r. zainwestowano w automatyzację procesu wytwarzania włókniny, mającą na celu ograniczenie udziału pracowników w procesie produkcji.

Na te cele wydatkowano kwotę 406 700 zł.

Plany inwestycyjne na 2020 r.

W 2020r 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 celem ograniczenie udziału pracowników. Kwota tych inwestycji nie powinna przekroczyć 1 000 000 zł. netto.

Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2019 r.

Sytuacja ekonomiczna Spółki w 2019r pogorszyła się nieznacznie w porównaniu do roku 2018. Nastąpił dalszy spadek sprzedaży włóknin płaskich. W 2018 roku Spółka sprzedała 8 002 tony wyrobów, a w 2019 roku 7 090 ton.

Przychody netto ze sprzedaży produktów spadły w porównaniu z poprzednim rokiem o 7 527 474 zł. czyli o 11%.

Wzrosła natomiast średnia cena sprzedaży z 7,14 zł/kg do 7,56 zł/kg.

W roku 2019 nastąpił 12,8% spadek sprzedaży produktów w porównaniu z 2018r i jest to drugi z kolei rok spadku sprzedaży.

Spadek sprzedaży spowodowany jest 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. Wzrost średniej płacy w 2019r wynosił ponad 400 zł miesięcznie co przy zatrudnieniu ok 160 pracowników powoduje wzrost wynagrodzeń o 760 000 zł rocznie. Rosną systematycznie podatki gruntowe i lokalowe oraz koszty usług obcych.

Rok 2020 będzie rokiem nietypowym. Z uwagi na pandemię wywołaną koronawirusem COVID-19 znacząco wzrosła sprzedaż produkowanych przez Spółkę wyrobów.

Na dzień dzisiejszy trudno ocenić jak sytuacja będzie rozwijać się w kolejnych miesiącach ale zarząd uważa, że w tym roku Spółka osiągnie dodatni wynik finansowy.

„TEXTON” S.A.
PREZES

Dariusz Sprzyński