

**Sprawozdanie
z badania
sprawozdania finansowego**
sporządzonego na dzień
30 września 2017 r.

Target SA
Spółka Akcyjna
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa

sporządzone przez kluczowego biegłego rewidenta
działającego na zlecenie
Zespołu Ekspertów Finansowych „AUDITOR” spółka z o.o.
w Sopocie, Al. Niepodległości 792/6

Zespół Ekspertów Finansowych **AUDITOR** Sp. z o.o.

81-805 Sopot, Al. Niepodległości 792/6, tel. 58-5551666, 58-5551667, fax 58-5502923
e-mail: biuro@auditor.sopot.pl, www.auditor.sopot.pl
NIP: 583-000-19-36, Regon: 190597588, Konto bankowe: Bank Handlowy S.A. 18 1030 0019 0109 8530 0036 1221
Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000075966, Kapitał Zakładowy 50.000 zł
Firma audytorska do badania sprawozdań finansowych. Nr ewidencyjny KIBR 914

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
dla akcjonariuszy TARGET S.A. z siedzibą w Kartoszynie,
ul. Przemysłowa 5, kod 84-110.**

I. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego TARGET S.A. z siedzibą w Kartoszynie, na które składają się:

bilans sporządzony na dzień 30 września 2017r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 października 2016r. do 30 września 2017r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego („*sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki 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 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. 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.

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, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 polega 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.

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

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.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. 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.

II. Opinia

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 września 2017r, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2016r. do 30 września 2017r. 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.

III. Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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.

Tomasz Chojnowski

nr 9635



Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” sp. z o.o. Sopot, Al. Niepodległości 792/6
wpisanego na listę firm audytorskich pod nr 914

Sopot, dnia 22 grudnia 2017 r.

TARGET SPÓŁKA AKCYJNA
Kartoszyno
Ul.Przemysłowa 5
84-110 Krokowa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA 2016 R.

(Sporządzone za okres od 01.10.2016 do 30.09.2017)

TARGET S.A.

Kartoszyń, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-238

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dla TARGET SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Kartoszyń, ul. Przemysłowa 5, 84-110 Krokowa.
- 2 Dnia 12.12.2008r spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gdańsku - Północ, VIII Wydział Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319311
- 3 Przedmiotem działalności spółki zgodnie z KRS jest:
 - działalność związana z pakowaniem:
 - wynajem nieruchomości na własny rachunek:
 - wynajem samochodów osobowych:
 - magazynowanie i przechowywanie towarów.
- 4 Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 roku.
- 5 W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- 6 Sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W chwili obecnej nie są nam znane żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Target S.A.
- 7 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2017 roku, są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, (z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
TARGET S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

a) środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszone o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Środki trwałe o wartości od 300 do 3.500 PLN umarzane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych.

Przedmioty długotrwałego użytku w cenie do 300 zł zaliczane są do materiałów.

Wszystkie środki trwałe o wartości powyżej 3.500 PLN, amortyzowane są metodą liniową. W ciągu roku obrachunkowego nie zmieniono metod amortyzacji.

Dla amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki wynikające z okresu ich ekonomicznej użyteczności, z uwzględnieniem stawek, które są przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej, metodą liniową:

- | | |
|-----------------------------------|---------------|
| • Budynki i budowle | 2,5% - 7,0% |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10,0% - 30,0% |
| • środki transportu | 14,0% - 20,0% |

- pozostałe środki trwałe 10,0% - 20,0%
Środki trwałe w leasingu finansowym (dotyczące umowy leasingowej nieruchomości) amortyzowane są wg stawek indywidualnych, zgodnie z przewidywanym okresem ich ekonomicznej użyteczności .
Środki trwałe w budowie i grunty nie są amortyzowane.

b) Udziały w innych jednostkach, oraz inwestycje zaliczane do aktywów trwałych

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczane do aktywów trwałych, wycenia się według ceny nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) Należności krótkoterminowe i roszczenia

Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpis aktualizacyjny). Należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez pomniejszenie ich o odpis aktualizacyjny do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Kwota odpisu nie może być większa od 100% należności, jeżeli dłużnik zalega z zapłatą ponad 6 miesięcy.

d) Zapasy

Stany i rozchody objęte ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, towarów produktów gotowych, wycenia się:

- Materiały podstawowe wykazywane zapasy materiałów wycenia się według rzeczywistych cen zakupu netto
- Produkty w toku według cen zakupu netto materiałów bezpośrednich
- Towary wykazywane zapasy towarów wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu netto
- Produkty gotowe wykazywane wartości zapasów produktów gotowych wycenia się według stałych cen ewidencyjnych, skorygowanych o odchylenia od cen ewidencyjnych czyli na poziomie kosztów produkcji

Spółka przyjęła zasadę ustalania rozchodu wszystkich zapasów według metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

e) Inwestycje krótkoterminowe

Do wyceny aktywów finansowych, które są instrumentami finansowymi stosuje się postanowienie rozporządzenia o instrumentach finansowych.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

f) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Tworzone są rezerwy na świadczenia emerytalne .

Do wyceny zobowiązań z tytułu pożyczek stosuje się postanowienie rozporządzenia o instrumentach finansowych.

Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Kartoszyño 21 listopad 2017r

GL. KSIĘGOWA

Sporządził:

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 587-15-10-882

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Dariusz Marczak

Zatwierdził:

TARGET S.A.

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

BILANS
sporządzony na dzień 30.09.2017 TARGET S.A.

Lp.	Kod	AKTYWA	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2017
1	A.A.	Aktywa trwałe	29 809 321,81	28 740 342,43
2	A.A.I.	Wartości niematerialne i prawne	374 371,40	279 961,89
3	A.A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	57 749,76	26 036,69
4	A.A.I.2.	Wartość firmy	248 535,00	198 828,00
5	A.A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	68 086,64	55 098,20
6	A.A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
7	A.A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	27 250 061,12	26 362 520,20
8	A.A.II.1.	Środki trwałe	27 153 543,12	26 344 468,80
9	A.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 566 355,66	1 542 427,55
10	A.A.II.1.b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 119 077,75	22 162 444,70
11	A.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 777 310,81	2 130 403,15
12	A.A.II.1.d.	środki transportu	646 363,46	475 420,85
13	A.A.II.1.e.	inne środki trwałe	44 435,44	33 772,55
14	A.A.II.2.	Środki trwałe w budowie	15 938,00	18 051,40
15	A.A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	80 580,00	0,00
16	A.A.III.	Należności długoterminowe	0	0
17	A.A.III.1.	Od jednostek powiązanych	0	0
18	A.A.III.2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0	0
19	A.A.III.3.	Od pozostałych jednostek	0	0
20	A.A.IV.	Inwestycje długoterminowe	1 870 809,28	1 870 809,28
21	A.A.IV.1.	Nieruchomości	0	0
22	A.A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
23	A.A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 870 809,28	1 870 809,28
24	A.A.IV.3.a.	w jednostkach powiązanych	1 870 809,28	1 870 809,28
25	A.A.IV.3.a.1.	udziały i akcje	1 870 809,28	1 870 809,28
26	A.A.IV.3.a.2.	inne papiery wartościowe	0	0
27	A.A.IV.3.a.3.	udzielone pożyczki	0	0
28	A.A.IV.3.a.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
29	A.A.IV.3.b.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada	0	0
30	A.A.IV.3.b.1.	udziały i akcje	0	0
31	A.A.IV.3.b.2.	inne papiery wartościowe	0	0
32	A.A.IV.3.b.3.	udzielone pożyczki	0	0
33	A.A.IV.3.b.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
34	A.A.IV.3.c.	w pozostałych jednostkach	0	0
35	A.A.IV.3.c.1.	udziały i akcje	0	0
36	A.A.IV.3.c.2.	inne papiery wartościowe	0	0
37	A.A.IV.3.c.3.	udzielone pożyczki	0	0
38	A.A.IV.3.c.4.	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
39	A.A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
40	A.A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	314 080,01	227 051,06
41	A.A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 159,00	22 775,00
42	A.A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	274 921,01	204 276,06
43	A.B.	Aktywa obrotowe	18 085 985,68	17 999 333,31
44	A.B.I.	Zapasy	5 662 221,35	5 278 302,12
45	A.B.I.1.	Materiały	3 056 980,15	3 336 652,67
46	A.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	125 436,73	162 066,35
47	A.B.I.3.	Produkty gotowe	2 061 229,17	1 763 131,10
48	A.B.I.4.	Towary	254 917,67	11 952,00
49	A.B.I.5.	Zaliczki na dostawy i usługi	163 657,63	4 500,00
50	A.B.II.	Należności krótkoterminowe	11 769 696,73	12 479 994,04
51	A.B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
52	A.B.II.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	0
53	A.B.II.1.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0
54	A.B.II.1.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0
55	A.B.II.1.b.	inne	0	0
56	A.B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jedn. Posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
57	A.B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
58	A.B.II.2.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0
59	A.B.II.2.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0
60	A.B.II.2.b.	inne	0	0
61	A.B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	11 769 696,73	12 479 994,04
62	A.B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	10 509 064,69	10 944 393,92
63	A.B.II.3.a.1.	- do 12 miesięcy	10 509 064,69	10 944 393,92
64	A.B.II.3.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
65	A.B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych tyt. publ.	137 642,54	293 425,36
66	A.B.II.3.c.	inne	1 122 989,50	1 242 174,76
67	A.B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej	0	0

68	A.B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	517 053,28	105 591,02
69	A.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	517 053,28	105 591,02
70	A.B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych	0	0
71	A.B.III.1.a.1.	udziały i akcje	0	0
72	A.B.III.1.a.2.	inne papiery wartościowe	0	0
73	A.B.III.1.a.3.	udzielone pożyczki	0	0
74	A.B.III.1.a.4.	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
75	A.B.III.1.b.	w pozostałych jednostkach	4 025,21	1 117,99
76	A.B.III.1.b.1.	udziały i akcje	0	0
77	A.B.III.1.b.2.	inne papiery wartościowe	0	0
78	A.B.III.1.b.3.	udzielone pożyczki	0	0
79	A.B.III.1.b.4.	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 025,21	1 117,99
80	A.B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	513 028,07	104 473,03
81	A.B.III.1.c.1.	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	356 677,36	104 473,03
82	A.B.III.1.c.2.	inne środki pieniężne	156 350,71	0,00
83	A.B.III.1.c.3.	inne aktywa pieniężne	0	0
84	A.B.III.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
85	A.B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137 014,32	135 446,13
86	A.B.V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
87	A.B.VI	Udziały (akcje) własne	0	0
88	A.C	Aktywa razem	47 895 307,49	46 739 675,74

Kartoszyño, 2017/11/21

Sporządził

Zatwierdził

GL. KSIĘGOWA

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 587-15-10-882

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Marczak
mgr inż. Dariusz Marczak

TARGET S.A.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

BILANS

sporządzony na dzień 30.09.2017 TARGET S.A.

Lp.	Kod	PASYWA	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2017
89	P.A.	Kapitał (fundusz) własny	31 706 599,32	30 807 828,84
90	P.A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 000 000,00	13 000 000,00
91	P.A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	16 358 435,82	17 695 293,52
92	P.A.II.1	nadwyżka wart. sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nomin. udziałów (akcji)	0	0
93	P.A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	33 884,78	33 625,50
94	P.A.III.1	z tytułu aktualizacji godziwej wartości	0	0
95	P.A.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
96	P.A.IV.1	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
97	P.A.IV.2	na udziały (akcje) własne	0	0
98	P.A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 319,70	-22 319,70
99	P.A.VI.	Zysk (strata) netto	2 336 598,42	101 229,52
100	P.A.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość)	0	0
101	P.B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 188 708,17	15 931 846,90
102	P.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	22 065,05	32 385,24
103	P.B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
104	P.B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22 065,05	32 385,24
105	P.B.I.2.a.	długoterminowe	22 065,05	32 385,24
106	P.B.I.2.b.	krótkoterminowe	0	0,00
107	P.B.I.3.	Pozostałe rezerwy	0	0
108	P.B.I.3.a.	długoterminowe	0	0
109	P.B.I.3.b.	krótkoterminowe	0	0
110	P.B.II.	Zobowiązania długoterminowe	12 467 490,30	12 345 133,96
111	P.B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
112	P.B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada	0	0
113	P.B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek,	12 467 490,30	12 345 133,96
114	P.B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	0	0,00
115	P.B.II.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
116	P.B.II.3.c.	inne zobowiązania finansowe	0	0
117	P.B.II.3.d.	zobowiązania wekslowe	0	0
118	P.B.II.3.e.	inne	12 467 490,30	12 345 133,96
119	P.B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 510 005,91	3 432 875,79
120	P.B.III.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0,00
121	P.B.III.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	0,00
122	P.B.III.1.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0,00
123	P.B.III.1.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0
124	P.B.III.1.b.	inne	0	0
125	P.B.III.2.	Zobowiązania wobec pozostał. jednostek, w których jedn.	0	0
126	P.B.III.2.a.	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
127	P.B.III.2.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0
128	P.B.III.2.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0
129	P.B.III.2.b.	inne	0	0
130	P.B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 446 598,68	3 354 267,56
131	P.B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	500 000,00	890 028,40
132	P.B.III.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
133	P.B.III.3.c.	inne zobowiązania finansowe	0	0
134	P.B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 522 322,52	1 223 191,61
135	P.B.III.3.d.1.	- do 12 miesięcy	1 522 322,52	1 223 191,61
136	P.B.III.3.d.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
137	P.B.III.3.e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
138	P.B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe	0	0
139	P.B.III.3.g.	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społ. i zdrow. i innych tyt. publ.	611 184,90	309 182,32
140	P.B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	150 836,53	140 976,55
141	P.B.III.3.i.	inne	662 254,73	790 888,68
142	P.B.III.4.	Fundusze specjalne	63 407,23	78 608,23
143	P.B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	189 146,91	121 451,91
144	P.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0
145	P.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	189 146,91	121 451,91
146	P.B.IV.2.a.	długoterminowe	121 451,91	53 756,91
147	P.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	67 695,00	67 695,00
148	P.C.	Pasywa razem	47 895 307,49	46 739 675,74

Kartoszyño, 2017/11/21

Sporządził

GL. KSIĘGOWA

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 587-15-10-882

Zatwierdził

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Dariusz Marczał

TARGET S.A.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.-RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT

ZA OKRES OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2016 R DO 30 WRZEŚNIA 2017 R.

TREŚĆ	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2015 do 30.09.2016r	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2016 do 30.09.2017r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 512 602,59	24 659 683,82
- od jednostek powiązanych	0,00	231,15
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 296 047,14	24 254 249,43
II. Zmiana stanu prod (zwiększone- wart. dod. Zmniejsz. - wart. ujem)	700 392,35	-254 366,33
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	91 822,71	274 117,69
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	424 340,39	385 683,03
B. Koszty działalności operacyjnej	25 843 569,73	22 871 554,77
I. Amortyzacja	1 556 101,12	1 765 100,61
II. Zużycie materiałów i energii	12 902 037,12	10 485 380,58
III. Usługi obce	6 178 842,46	5 377 906,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:	318 640,16	402 350,16
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia	3 477 771,43	3 539 798,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	756 054,93	762 230,18
- w tym emerytalne		299 955,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	216 344,14	205 183,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	437 778,37	333 605,58
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 669 032,86	1 788 129,05
D. Pozostałe przychody operacyjne	160 006,61	77 523,34
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	116 465,54	67 695,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	43 541,07	9 828,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	207 947,90	731 556,93
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne.	207 947,90	731 556,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 621 091,57	1 134 095,46
G. Przychody finansowe	123 908,97	3 477,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) od jednostek pozostałych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	113 138,39	366,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	9 980,34	0,00
- od jednostek powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	55,53	0,00
V. Inne	734,71	3 111,76
H. Koszty finansowe	888 942,12	824 693,93
I. Odsetki, w tym:	888 942,12	824 693,93
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 856 058,42	312 879,52
J. Podatek dochodowy	519 460,00	211 650,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 336 598,42	101 229,52

Kartoszyno, 21 listopada 2017 r.

Sporządził: **GL. KSIĘGOWA**

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.
Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 587-15-10-882

Podpis kierownika jednostki: **PREZES ZARZĄDU**

Dariusz Marczak
mgr inż. Dariusz Marczak

TARGET S.A.
Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 4

84-110 Krokowa

NIP 588-00-00-258

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH - TARGET SA

ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2016 R. DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

treść	Suma w PLN za okres od 01.10.2015 do 30.09.2016	Suma w PLN za okres od 01.10.2016 do 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 336 598,42 zł	101 229,52 zł
II. Korekty razem	- 4 834 931,61 zł	1 782 660,36 zł
1. Amortyzacja	1 556 101,12 zł	1 765 100,61 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15 418,66 zł	- 3 445,96 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 787 580,86 zł	824 384,30 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 9 980,34 zł	- zł
5. Zmiana stanu rezerw	- 839,95 zł	10 320,19 zł
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 800 107,26 zł	383 919,23 zł
7. Zmiana stanu należności	- 6 194 480,12 zł	- 710 297,31 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	411 922,45 zł	- 504 103,52 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	126 856,93 zł	20 902,14 zł
10. Inne korekty	272 596,04 zł	- 4 119,32 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 2 498 333,19 zł	1 883 889,88 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 167 182,00 zł	- zł
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	- zł
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 167 182,00 zł	- zł
a) w jednostkach powiązanych	7 167 182,00 zł	- zł
b) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	- zł	- zł
- inne wpływy z aktywów finansowych	- zł	- zł
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	- 7 686 993,53 zł	- 50 736,96 zł
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 232 302,25 zł	- 50 736,96 zł
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 7 454 691,28 zł	- zł
a) w jednostkach powiązanych	- 7 454 691,28 zł	- zł
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	- zł	- zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 519 811,53 zł	50 736,96 zł

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 423 890,28 zł	369 339,67 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	2 423 890,28 zł	369 339,67 zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	- zł	- zł
II. Wydatki	- 5 457 719,55 zł	- 2 611 047,63 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 1 000 000,00 zł	- 963 055,00 zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 2 480 047,00 zł	- zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- 423 539,53 zł	- zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 604 971,62 zł	- 844 297,06 zł
8. Odsetki	- 949 161,40 zł	- 803 695,57 zł
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 3 033 829,27 zł	- 2 241 707,96 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 6 051 973,99 zł	- 408 555,04 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 6 051 973,99 zł	- 408 555,04 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 565 002,06 zł	513 028,07 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	513 028,07 zł	104 473,03 zł
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kartoszyño, 21 listopad 2017r

Sporządził

GL. KSIĘGOWA

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 587-15-10-882

Zatwierdził

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Marczak
mgr inż. Dariusz Marczak

TARGET S.A.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyo, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 588-00-00-258

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
TARGET SPÓŁKA AKCYJNA**

	TREŚĆ	30.09.2016 r	30.09.2017 r
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 434 055,94 zł	31 706 599,32 zł
	zmianyn przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekta błędów podstawowych	- zł	- zł
	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 434 055,94 zł	31 706 599,32 zł
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	13 000 000,00 zł	13 000 000,00 zł
1.1	Zmiany kapitału podstawowego		
	Zwiększenia(z tytułu)		
	emisji akcji		
	Zmniejszenia		
	umorzenia akcji		
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	13 000 000,00 zł	13 000 000,00 zł
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	14 972 274,48 zł	16 358 435,82 zł
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	1 386 161,34 zł	1 336 857,70 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 386 161,34 zł	1 336 857,70 zł
	z podziału zysku	1 385 268,96 zł	1 336 598,42 zł
	z aktual.wyceny zbytych śr.trwałych,które podlegały aktualiz.	892,38 zł	259,28 zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	pokrycia straty		
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	16 358 435,82 zł	17 695 293,52 zł
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	76 512,50 zł	33 884,78 zł
3.1	Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	42 627,72 zł	259,28 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	z aktual.wyceny zbytych śr.trwałych,które podlegały aktualiz.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	42 627,72 zł	259,28 zł
	zbytych śr.trwałych	892,38 zł	259,28 zł
	aktualizacji wartosci	41 892,38 zł	
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	33 884,78 zł	33 625,50 zł
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1	Zmiana pozostałych kapitałów rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5	Zysk(strata)z lat ubiegłych na początek okresu	- zł	22 319,70 zł
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
5.2	Zysk(strata)z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	22 319,70 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		22 319,70 zł
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		22 319,70 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 22 319,70 zł	- 22 319,70 zł
5.7	Zysk (strata)z lat ubiegłych na koniec okresu	- 22 319,70 zł	- 22 319,70 zł
8	Wynik netto	2 336 598,42 zł	101 229,52 zł
a)	zysk netto	2 336 598,42 zł	101 229,52 zł
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	31 706 599,32 zł	13 236 084,54 zł
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pod:	30 706 599,32 zł	30 807 828,84 zł

Kartoszyo, 21 listopad, 2017r.

Sporządził

GL. KSIĘGOWA

mgr Barbara Wilk

Zatwierdził

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Dariusz Marczak

PARENTIS Sp. z o.o.

Kartoszyo, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 587-15-10-882

TARGET S.A.

Kartoszyo, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 588-00-00-258

TARGET S.A.

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 3
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

Dodatkowe informacje i objaśnienia

TARGET SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.10.2016 r do 30.09.2017 r.



USTĘP 1

1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz I inwestycji długoterminowych.

a) Środki trwale-zmiany w ciągu roku obrotowego od 01.10.2016 do 30.09.2017r.

Wiersze bilansu

a) Środki trwale – zmiany w ciągu roku obrotowego	GRUNTY WŁASNE		BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTALE ŚRODKI TRWAŁE	ŁĄCZNIE
	GRUNTY WŁASNE	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA					
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA							
STAN NA 01.10.2016	194 580,00	1 461 406,00	26 172 917,60	11 101 612,76	1 350 508,47	388 149,63	40 669 174,46
ZAKUP, PRZYJĘCIE Z INWESTYCJI			19004,95	10 880,32		4 788,29	34 673,56
LEASING FINANSOWY				812 993,22			812 993,22
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ,ZWROT DO DOSTAWCY				-138 888,22	-1 195,20	-11 553,10	-151 636,52
AKTUALIZACJA							0
STAN NA 30.09.2017	194 580,00	1 461 406,00	26 191 922,55	11 786 598,08	1 349 313,27	381 384,82	41 365 204,72
UMORZENIE							
STAN NA 01.10.2016		89 630,34	3 053 839,85	9 324 301,95	704 145,01	343 714,19	13 515 631,34
ODPIS ROCZNY		23 928,11	975 638,00	470 781,20	170 942,61	15 451,18	1 656 741,10
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ,ZWROT DO DOSTAWCY				-138 888,22	-1 195,20	-11 553,10	-151 636,52
AKTUALIZACJA							
STAN NA 30.09.2017		113 558,45	4 029 477,85	9 656 194,93	873 892,42	347 612,27	15 020 735,92
WARTOŚĆ NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
STAN NA 01.10.2016	194 580,00	1 371 775,66	23 119 077,75	1 777 310,81	646 363,46	44 435,44	27 153 543,12
STAN NA 30.09.2017	194 580,00	1 347 847,55	22 162 444,70	2 130 403,15	475 420,85	33 772,55	26 344 468,80

b) Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

Wartość brutto na 01.10.2016 692 130,31 zł
 zwiększenia 13 950,00 zł
 Wartość brutto na 30.09.2017 706 080,31 zł

Wartość umorzenia na 01.10.2016 317 758,91 zł
 umorzenie za okres 108 359,51 zł
 Wartość umorzenia na 30.09.2017 426 118,42 zł

Wartość netto na 30.09.2017 279 961,89 zł

c) Środki trwale w budowie – zmiany w ciągu roku obrotowego

Wartość na 01.10.2016 15 938,00 zł
 zwiększenia 6 198,35 zł
 zmniejszenia 4 084,95 zł
 Wartość na 30.09.2017 18 051,40 zł

d) Zaliczka na środki trwale w budowie – zmiany w ciągu roku obrotowego

Wartość na 01.10.2016 80 580,00 zł
 zwiększenia 0,00 zł
 zmniejszenia 80.580,00 zł
 Wartość na 30.09.2017 0,00 zł

d) Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku

	Stan na 01.10.2016 r		Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.09.2017 r.	
	Brutto	Trwała utrata wartości	Zwiększenie	Zmniejszenie	Brutto	Trwała utrata wartości
Udziały i akcje						
Centrum Ogród Sp z o.o. Płock	1 870 809,28				1 870 809,28	
RAZEM	1 870 809,28				1 870 809,28	

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

W trakcie roku obrotowego nie dokonywano odpisów aktualizujących

3.Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania ,określonego odpowiednio w art.44b ust.10 oraz art.33 ust.3

Wartość firmy w wysokości 248 535,00 powstała w poprzednim roku obrotowym tj. 30.06.2016 w wyniku z przejęcia firmy Target sp z o.o. Jest ona odpisywana przez okres pięciu lat.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Target SA posiada grunty w wieczystym użytkowaniu : działkę nr 199/110 oraz działkę nr 199/112 o łącznej powierzchni 39 arów 86 m2 .

5. Wartość nie amortyzowanych (lub nie umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie leasingu operacyjnego.

	Stan na 01.10.2016r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2017r.
Środki transportu	202 459,02	0,00	0,00	202 459,02

6.Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw , w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych ,oraz warrantów i opcji ,ze wskazaniem praw jakie przyznają.

Na koniec roku obrotowego Target SA posiadała FI o wartości 1.117,99 zł, które w październiku 2017 roku zostały sprzedane.

7.Dane o odpisach aktualizujących wartość należności ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Wszystkie należności są bieżące i nie ma potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał podstawowy w wysokości 13 000 000 zł - pozycja A I bilansu, po stronie pasywów składa się z 13 000 000 akcji o wartości jednostkowej 1,00zł.

Akcje zostały objęte przez założycieli Spółki TARGET S.A.

Wiktor Bogusław Kacmajor	3 250 000,00 zł
Dariusz Marek Marczak	3 250 000,00 zł
Jerzy Antoni Murlikiewicz	3 250 000,00 zł
Tomasz Kazimierz Zapała	3 250 000,00 zł

9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Kapitały (fundusze) zapasowy i rezerwowy – spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk za 2016 r zostanie przekazany na zwiększenie kapitału zapasowego.

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Lp	Rezerwy na świadczenia emerytalne	Wartość w zł
1	Stan na początek roku obrotowego	22.065,05 zł
2	Zwiększenia	10.320,19 zł
3	Zmniejszenia	-
4	Stan na koniec roku obrotowego	32.385,24 zł

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe nie są tworzone ze względu na małą istotność.

Lp.	Odroczony podatek dochodowy	Rezerwy	Aktywa
1	Stan na początek roku obrotowego	-	39 159,00 zł
2	Zwiększenia	-	22 775,00 zł
3	Zmniejszenia	-	39.159,00 zł
4	Stan na koniec roku obrotowego	-	22 775,00 zł

12. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat.



Zobowiązania według pozycji bilansu i pozostałym na dzień bilansowy okresie spłaty w złotych

ZOBOWIĄZANIA	Do 1 roku		Powyżej 1 roku do 3 lat		Powyżej 3 lat do 5 lat		Powyżej 5 lat		RAZEM	
	Stan na		Stan na		Stan na		Stan na		Stan na	
	30.09.2016r	30.09.2017r	30.09.2016r	30.09.2017r	30.09.2016r	30.09.2017r	30.09.2016r	30.09.2017r	30.09.2016r	30.09.2017r
1) Wobec jednostek powiązanych										
a) z tytułu dostaw i usług										
b) inne										
2) Wobec pozostałych jednostek w których jednostka ma zaangażowanie w kapitale										
a) z tytułu dostaw i usług										
b) inne										
3) Wobec pozostałych jednostek	3.446.598,68	3.354.267,56	1.311.520,10	1.550.254,10	1.394.324,09	10.794.879,86	9.761.646,11	-	15.914.088,98	15.699.401,52
a) kredyty i pożyczki	500.000,00	890.028,40							500.000,00	890.028,40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c) inne zobowiązania finansowe										
d) z tytułu dostaw i usług	1.522.322,52	1.223.191,61							1.522.322,52	1.223.191,61
e) zaliczki otrzymane na dostawy										
f) zobowiązania wekslowe										
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń innych świadczeń	611.184,90	309.182,32							611.184,90	309.182,32
h) z tytułu wynagrodzeń	150.836,53	140.976,55							150.836,53	140.976,55
i) inne	662.254,73	790.888,68	1.311.520,10	1.550.254,10	1.394.324,09	10.794.879,86	9.761.646,11	-	15.914.088,98	13.136.022,64
RAZEM	3.446.598,68	3.354.267,56	1.311.520,10	1.550.254,10	1.394.324,09	10.794.879,86	9.761.646,11	-	15.914.088,98	15.699.401,52

Zobowiązania powyżej 1 roku uwzględniają zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego :

- regałów z terminem spłaty w 2019 r,
- samochodów z terminem spłaty w 2020 r ,
- kartoniarki z terminem spłaty 2020 r
- zakręcarki z terminem spłaty 2021r ,
- gruntów i nieruchomości z terminem spłaty do 2024r

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki TARGET S.A.

-umowa leasingu nieruchomości zabezpieczeniem umowy są : weksle, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja pieniężna jako zabezpieczenie opłaty końcowej płatna po 10.000,00 zł miesięcznie do zakończenia umowy, przewłaszczenie na zapasach 3 500,00,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2016 r	Stan na 30.09.2017 r
1	Ubezpieczenie pojazdów samochodowych	13.773,59 zł	11 741,36 zł
2	Prawo do słownego znaku towarowego	2.343,25 zł	5.401,00 zł
3	ZFSS	15.816,72 zł	18.675,09 zł
4	Podatki i opłaty	12.523,88 zł	18 333,91 zł
5	Licencje na programy komputerowe	12.189,06 zł	9 569,70 zł
7	Abonamenty	1.052,59 zł	1 080,15 zł
8	Część odsetkowa od leasingu finansowego	354.236,24 zł	274 920,98 zł
Ogółem		411.935,33 zł	339.722,19 zł

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów :

Dotyczą dotacji na zakup środków trwałych przejętych z Targetu sp z o.o.

15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami ; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Nazwa składnika aktywów lub pasywów	Łączna kwota	W tym kwota przypadająca na część długoterminową
Aktywa-Inne rozliczenia międzyokresowe	274 920,98	204 276,06
Pasywa-Inne zobowiązania	13 097 268,69	12 345 133,96

  7

16. Zobowiązania warunkowe, w tym poręczenia:

Target SA udzieliła następujących poręczeń z tytułu zabezpieczeń wierzytelności dla:

- Multi-Druk Sp. z o.o. poręczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonym przez DB do kwoty 600.000,00 zł
- Tamark SA poręczenie wykonania zobowiązań wobec obligatariuszy na kwotę 7.500.000,00 zł,
- Tamark SA poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez DB do kwoty 15.000.000,00 zł

USTĘP 2

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów.

	Przychody ze sprzedaży	od 01.10.2015 do 30.09.2016	od 01.10.2016 do 30.09.2017
1.	Wyroby konfekcjonowane	11.267.420,21	12.021.610,62
2.	Usługi różne w tym usługi konfekcjonowania	16.907.079,70	12.017.330,45
3.	Sprzedaż refaktury	121.547,23	215.308,36
4.	Sprzedaż materiałów i towarów	424.340,39	385.683,03
RAZEM		28.720.387,53	24.639.932,46

2 Target SA sporządza Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

3. Wysokość wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W 2016 roku nie dokonano odpisów aktualizacyjnych.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2016 roku nie dokonano odpisów aktualizacyjnych

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W 2016 roku nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. W roku następnym w TARGET S.A. nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności.

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

ROZLICZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA rok obrotowy 2016 r (od.01.10.2016 do 30.09.2017)	
NAZWA	WARTOŚĆ
Zysk brutto	312 879,52
Przychody nieopodatkowane	71 233,74
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	3 445,96
Rozliczenie dotacji z UE – środki trwałe	67 695,00
Wycena bilansowa Funduszy Inwestycyjnych	92,78
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów wg ustawy o PODF	2 793 093,64
Koszty amortyzacji	1 276 076,84
Opłaty PFRON	73 507,00
Wynagrodzenie i koszty związane z Radą Nadzorczą	10 238,88
Wynagrodzenie z tyt.umów zleceń wypłacone w 10/2016 r	12 756,00
Rozliczenia z ZUS dot. wynagrodzenia pracowników fizycznych wypłaconych w 08 i 09/2016 r.	46 204,60
Część odsetkowa raty leasingowej	681 794,66
Pozostałe koszty niedokumentowane	2 577,81
Przekazanie do utylizacji	608 482,92
wynagrodzenie zarządu za 09/2017 wypłacone w 10/2017	29 900,00
Rezerwa na odprawy emerytalne	10 320,19
Reprezentacja	4 578,75
Darowizna	100,00
Ubezpieczenia	15 867,26
Naliczone odsetki od pożyczki	20 688,73
Koszty doliczone	103 055,81
ZUS, wynagr. zarządu, umowy zlecenia za 08 i 09 /2016 zapłacone w 10 i 11/2016 r.	103 055,81
Opłaty leasingowe -miesięczne raty leasingowe i opłata wstępna	1 903 968,24
Dochód za 2016 r.	1 027 715,37
Podstawa opodatkowania po zaokrągleniu	1 027 715
Podatek dochodowy za rok obrotowy 2015/2016	195 265,92
Podatek do zapłaty	195 266



 9

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie ,w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

W 2016 r na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych poniesiono koszty w wysokości 6 198,35 zł

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Do ceny nabycia towarów i materiałów produkcyjnych nie doliczano odsetek oraz różnic kursowych.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na nie finansowe aktywa trwale; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W 2016 roku poniesiono nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 36 786,96 zł oraz nabyto kartoniarkę na podstawie umowy leasingowej. Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 2017 nie planuje się nakładów na ochronę środowiska.

10 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

W 2016 roku spółka Target SA nie poniosła żadnych kosztów ani nie osiągnęła żadnych przychodów tego typu.

USTĘP 3

Kursy przyjęte do wyceny

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysku i strat sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych przyjęto do ich wyceny średni kurs NBP -tabela nr 189/A/2017 z 29.09.2017 r

USTĘP 4

Objaśnienia do rachunku przepływu środków pieniężnych

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.883.889,88 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-50.736,96 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2.241.707,96 zł
Razem przepływy środków pieniężnych	- 408.555,04 zł
Środki pieniężne na dzień 01.10.2016r	513.028,07 zł
Środki pieniężne na dzień 30.09.2017r	104 473,03 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (zmniejszenie)	- 408.555,04 zł

Przepływy pieniężne wynikają w znacznej większości z pozycji bilansowych oraz RziS. Poniżej przedstawiono wymagające wyjaśnienia znaczące kwoty w pozycjach Rachunku przepływów pieniężnych. Pozostałe korekty są nieistotne i nie podlegają omówieniu.



Nr pozycji	Wartość korekty wg. Rachunku Przepływów pieniężnych.	Wartości pozycji	Wyjaśnienie korekty
A.II.2	-3.445,96 zł	-3.445,96 zł	-bilansowa wycena środków pieniężnych na walutowych rachunkach bankowych
	824.384,30 zł	750.157,77 zł 20.688,73 zł 53.537,80 zł	-zapłacone odsetki od leasingu finansowego - naliczone odsetki od otrzymanej pożyczki -zapłacone odsetki od kredytów
B.II.	-50.736,96 zł	-50.736,96 zł	-zapłata za środki trwałe i WNiP zakupione i wytworzone w roku obrotowym
C.I.2	369.339,67zł	369.339,67zł	- uzyskany kredyt
C.II.	-2.611.047,63zł	-963.055,00zł -844.297,06 zł -53.537,80 zł -750.157,77 zł	-wypłacona dywidenda -płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego - zapłacone odsetki kredytu -zapłacone odsetki od leasingu finansowego

USTĘP 5

1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W roku podatkowym 2016 nie dokonywano transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Zatrudnienie w grupach zawodowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016r	Stan na 30.09.2017r
1	Średnioroczne zatrudnienie	61	61,81
2	Pracujący w osobach w tym:	60	60
	Pracownicy fizyczni	33	32
	Pracownicy umysłowi	27	28

3. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

W 2016 r wypłacono wynagrodzenia :

-Radzie Nadzorczej w kwocie 8.625,10 zł (brutto)

-Prezesowi Zarządu 319.300 zł (brutto) na podstawie uchwał Rady Nadzorczej z tytułu powołania na funkcję Prezesa Zarządu.

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy żadnych zobowiązań wobec spółki.

4. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy żadnych zobowiązań wobec spółki

5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Za obowiązkowe badanie bilansu za 2016 r spółka Target S.A. wypłaci wynagrodzenie w wysokości 15.000,00 zł netto.

USTĘP 6

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W 2016 r. firma Target S.A. nie dokonała zmian metod rachunkowości i zasad wyceny.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok zawierało dane spółki przyłączonej w trakcie poprzedniego roku obrotowego w tym wynik spółki po połączeniu.

Kluczowe informacje jednostki przyłączonej w poprzednim okresie

Suma bilansowa 5 869 621,97

Przychody 2 755 152,17

Wynik finansowy -297 859,23

USTĘP 7

1. Wspólne przedsięwzięcia z podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły

2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na koniec roku obrotowego nie wystąpiły.

3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nazwa spółki	Procent posiadanych głosów	Wartość udziałów/akcji	Procent posiadanych udziałów/akcji
Centrum Ogród sp zo.o.	100,00	1 870 809 ,28 zł	100,00

4. Target SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został spełniony wymóg art.56.ust.1 ustawy o rachunkowości.

USTĘP 8

Informacje o połączeniu spółek

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie się spółek.

W Target SA nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

Nie stwierdzono innych istotnych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Kartoszyño, 21 listopad 2017r

Sporządził:

GL. KSIĘGOWA

mgr Barbara Wilk

PARENTIS Sp. z o.o.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 587-15-10-882

Zatwierdził:

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Dariusz Marczak

TARGET S.A.
Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5
84-110 Krokowa
NIP 588-00-00-258

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2016 ROK
od dnia 2016-10-01 do 2017-09-30

1. Informacje o jednostce.

Forma prawna.

Target jest spółką akcyjną.

Podstawa prawna działalności.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia się spółki Target W.Kacmajor i spółka jawna w spółkę akcyjną Target Spółka Akcyjna.

Akt zawiązania i Statut Spółki Akcyjnej określono w akcie notarialnym Rep A 18285/2008. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 12.12.2008 r. pod numerem 0000319311, Regon 190009433, NIP 588-00-00-258

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2017 roku wynosił 13 000 000,00 PLN. Kapitał został opłacony w całości.

Zakres działalności.

- Działalność związana z pakowaniem.
- Wynajem maszyn, urządzeń oraz nieruchomości.
- Magazynowanie i przechowywanie towarów.
- Usługi transportowe.

Zakres działalności Spółki Akcyjnej w roku 2016 jest kontynuacją działalności spółki jawnej TARGET W.Kacmajor i sp.j. oraz spółki TARGET Sp. z o.o.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 01 października danego roku do 30 września roku następnego.

Władze spółki.

Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza.

Jednoosobowy Zarząd Spółki – Prezes Zarządu Dariusz Marczak.

Oddziały (zakłady)

Spółka posiada zakład na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Żarnowiec” i nie posiada innych oddziałów.

Potwierdzenie stosowania ładu korporacyjnego

Nie dotyczy



2. Opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym

W roku obrotowym nie miały miejsca żadne zmiany w organizacji Spółki.

3. Sytuacja jednostki na tle branży i całej gospodarki

Spółka jest jednym z liderów wśród krajowych konfekcjonerów w branży środków ochrony roślin w opakowaniach dla nieprofesjonalistów.

To co wyróżnia dodatkowo TARGET, to fakt świadczenia usług konfekcjonowania produktów agrochemicznych i usług magazynowo-logistycznych, na skalę niespotykaną w branży.

Wyjątkowym na tle konkurencji jest model budowania oferty i sprzedaży produktów marki Target. Jest on oparty na ścisłej współpracy z generalnym dystrybutorem spółką TAMARK S.A.. Target nie posiada własnego działu handlowego, sił sprzedaży i jej wsparcia, a sprzedaż wyrobów prowadzi przez TAMARK S.A.

4. Sprzedaż i portfel zamówień.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w roku 2016 wyniosły 24 659 683,82 zł. Ze sprzedaży produktów spółka osiągnęła przychód w wysokości 24 254 249,43 zł, ze sprzedaży towarów i materiałów 385 683,03 zł. Pozostałe przychody z działalności operacyjnej oraz finansowej wyniosły łącznie 81 001,33 zł.

Głównym odbiorcą wyrobów Target S.A. jest Tamark S.A. Natomiast głównymi odbiorcami usług konfekcjonowania są: Scotts Poland Sp. z o.o., Bayer Sp. z o.o.. Odbiorcami usług logistycznych i magazynowania są Scotts Poland Sp. z o.o. i Tamark S.A.. Pozostałe usługi świadczone były głównie na rzecz spółek z grupy Target: PARENTIS Sp. z o.o., Multi-Druk Sp. z o.o., Tamark S.A.

5. Zaopatrzenie.

Główni dostawcy to: Multi-Druk Sp. z o.o., Syngenta Crop Protection Sp. z o.o., Synthos Agro Sp. z o.o., Dow AgroSciences Poland Sp. z o.o., PARENTIS Sp. z o.o., Z.P.H. „Chem-Pak”, Stolze Częstochowa S.A.

6. Produkcja

W roku obrotowym 2016 Target wyprodukował ponad 810 ton nawozów sypkich; granulatów i mikrogranulatów. Produkcja była o 30,9% mniejsza niż w roku 2015. Główną przyczyną mniejszej produkcji były wysokie stany zapasów u generalnego dystrybutora.

W roku 2016 Spółka skonfekcjonowała ponad 1 mln 200 tys. sztuk środków ochrony roślin pod marką Target, tj. o 25,8% mniej niż w roku poprzednim. Podobnie jak dla nawozów przyczyną mniejszej produkcji były stany zapasów, których wykorzystanie (zmniejszenie) dało w efekcie sprzedaż tej grupy produktów w ilości tylko o 2,5% mniejszej niż w roku poprzednim.

W roku 2016 Spółka zwiększyła możliwości produkcyjne przez doposażenie i uruchomienie następujących urządzeń:

- automatyczna kartoniarka do pakowania butelek, z etykietami-instrukcjami i dodatkowymi aplikatorami do pudełek kartonowych. Maszyna przeznaczona jest jako uzupełnienie linii rozlewniczej z możliwością pracy samodzielnej;
- automatyczna zamykarka triggerów i innych, nietypowych zamknięć.

7. Przewidywany rozwój jednostki

TARGET będzie kontynuował działania, prowadzące do rozwoju i umacniania pozycji rynkowej na dwóch polach swojej działalności: produkcji własnych produktów i usług konfekcjonowania.

Spółka będzie wdrażała nową strategię, w której istotną rolę znajdą działania prowadzące do rozszerzania oferty produktów naturalnych do pielęgnacji ogrodów.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka wspólnie z TAMARK S.A. poddała analizie sytuację rynkową i potrzeby rynku w zakresie produktów pochodzenia naturalnego. Wynikiem tej analizy było podjęcie zagadnienia wykorzystania materiałów poprodukcyjnych produkcji rolnej do produkcji nawozów, które przybrało postać projektu badawczo-rozwojowego. W celu realizacji tego projektu badawczo-rozwojowego 31 lipca 2017 r. TARGET S.A. jako Lider Grupy Operacyjnej na Rzecz Innowacji w Dziedzinie Nawozów złożył w Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa wniosek o przyznanie pomocy finansowej z Europejskiego Funduszu Rolnego w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich.

9. Personel i świadczenia socjalne

Liczba zatrudnionych w osobach na dzień 30 września 2017 roku wynosiła: 60 osób. 31 osób zatrudnionych jest na etatach godzinowo płatnych, a 29 zatrudnionych jest na etatach umysłowych płatnych miesięcznie. Struktura wieku zatrudnionych na dzień 30 września 2017 r. była następująca:

Wiek	Zatrudnienie na dzień 2017-09-30		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
20-25	1	2	3
26-30		5	5
31-35	3	1	4
36-40	4	5	9
41-45	7	11	18
46-50	2	5	7
50-55	2	3	5
56-60	2	5	7
61-65		2	2
66+			
Razem	21	39	60

Staż pracy w firmie	Zatrudnienie na dzień 2017-09-30
0-10	39
11-15	10
16-20	7
21-25	4
26-30	
31-35	
Razem	60

Spółka prowadzi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

10. Inwestycje.

W 2016 roku poniesiono nakłady w wysokości 36 786,96 zł na środki trwałe

11. Środowisko naturalne

TARGET prowadzi działalność gospodarczą spełniając wszystkie wymagania stawiane przez przepisy, dotyczące ochrony środowiska.



Spółka coraz większą wagę przywiązuje do wpływu swoich wyrobów na środowisko naturalne przez ich zastosowanie przez ostatecznych użytkowników. TARGET wdraża nową strategię „Zrównoważonego Rozwoju Ogrodu”, która łączy i optymalizuje trzy obszary, związane z pielęgnacją ogrodu: satysfakcję jednostki (użytkownika), oddziaływanie społeczne (relacje z sąsiadami i wpływ na wizerunek lokalnej społeczności) i ochronę środowiska. W obszarze ochrony środowiska Spółka propaguje zrównoważone stosowanie produktów chemicznych i produktów pochodzenia naturalnego, w myśl zasady – „stosuj produkty naturalne, a gdy sytuacja tego wymaga, wtedy dopiero użyj produktu chemicznego”. Stąd w ofercie Spółki istotną pozycję zajmują produkty pochodzenia naturalnego.

12. Finansowanie.

Głównym źródłem finansowania działalności były wpływy ze sprzedaży oraz kredyt bankowy: kredyt obrotowy w Deutsche Bank Polska S.A. Na koniec roku obrotowego wszystkie zobowiązania z tytułu kredytu zostały spłacone.

13. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa.

Sytuacja majątkowa

Na koniec 2016 roku Spółka posiadała:

- rzeczowy majątek trwały, na który składają się głównie środki trwałe w wysokości 26 362 520,20 zł oraz udziały w spółce Centrum OGRÓD Sp. z o.o. w wysokości 1 870 809,28 zł;
- majątek obrotowy, w tym zapasy materiałów i produktów gotowych na łączną kwotę 5 278 302,12 zł, należności krótkoterminowe w wysokości 12 479 994,04 zł i inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych o wartości 105 591,02 zł.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wynosi 0,41%
Wskaźnik aktywów majątku wynosi 0,22%
Wskaźnik rentowności kapitału wynosi 0,33%
Marża na działalności podstawowej wynosi 7,25%

Sytuacja dochodowa.

W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 312 879,52 zł i zysk netto w wysokości 101 229,52 zł.

14. Udziały własne

Spółka nie posiada udziałów własnych

15. Instrumenty finansowe

TARGET posiada kredyt obrotowy w Deutsche Bank Polska S.A. do kwoty 3.000.000,- PLN ze spłatą do 30 września 2018 roku.

16. Szczególne zdarzenia.

Szczególnym zdarzeniem, mającym wpływ na wyniki sprzedaży w całej branży ogrodniczej, były warunki pogodowe i wegetacyjne w całej Polsce.

Otóż od 20-go marca do 15-go maja 2017 r. w całej Polsce (niezależnie od położenia geograficznego) miały miejsce podobne, bardzo niekorzystne warunki atmosferyczne. Wegetacja roślin praktycznie stała w miejscu. 10-go maja na Pomorzu, a 15-go maja na Śląsku odnotowano obfite opady śniegu, przykrywające białą warstwą pola, lasy i ogrody w iście zimowej scenerii.

Na Pomorzu kasztany zakwitły dopiero w połowie czerwca.

Kwiecień – miesiąc decydujący o sprzedaży nawozów i środków ochrony roślin – okazał się być okresem wyjątkowo chłodnym i zniechęcającym nie tylko do wypoczynku, ale nawet do pracy w ogrodzie.

Faktem potwierdzającym złe skutki zimnej i przedłużającej się wiosny, były prognozy zbiorów owoców i warzyw. Szacowano, że zbiór jabłek będzie o 35%, a śliwek o 40% mniejszy niż w roku ubiegłym (serwis informacyjny Polskiego Radia Program 3, z dnia 09 października 2017 r.)

W roku 2016 Spółka zwiększyła możliwości produkcyjne przez doposażenie i uruchomienie następujących urządzeń:

- automatyczna kartoniarka do pakowania butelek, z etykietami-instrukcjami i dodatkowymi aplikatorami do pudełek kartonowych. Maszyna przeznaczona jest jako uzupełnienie linii rozlewniczej z możliwością pracy samodzielnej;
- automatyczna zamykarka triggerów i innych, nietypowych zamknięć.

17. Wnioski.

Spółka osiągnęła w roku 2016 wyniki ekonomiczne adekwatne do zaistniałej sytuacji w branży ogrodniczej. Sprzedaż produktów, głównie środków ochrony roślin i nawozów, była mniejsza niż planowana, ze względu na wyjątkowo niekorzystną pogodę, jaka miała miejsce wiosną, a głównie w kwietniu, miesiącu największej sprzedaży detalicznej każdego sezonu. Nie poprawiły tego miesiące letnie, gdyż lato było chłodne i z wieloma anormalnymi zjawiskami pogodowymi.



Sprzedaż usług była znacząco mniejsza niż planowana z tych samych powodów, jak również dodatkowo z powodów zmian kapitałowych (właścicielskich) u obu głównych zleceniodawców (Bayer i Scotts), które wpłynęły na bieżące działania operacyjne tych firm.

Niezależnie od powyższego na wynik finansowy wpływ miała wielkość pozostałych kosztów operacyjnych, na którą złożyły się przede wszystkim koszty produktów i materiałów niezbywalnych w kwocie 610 406,65 zł. Łącznie z kosztami utylizacji dało to kwotę 704 434,65 zł. Zmiany w przepisach, regulujących obrót środkami ochrony roślin, w tym te restrykcyjne, dotyczące postępowania ze środkami ochrony roślin po upływie terminu ważności (brak możliwości dokonywania atestów) spowodowały konieczność utylizacji, wcześniej nie planowanej.

Wartość zutyliзовanych produktów obniża w sposób prosty wypracowany wynik, co oznacza, że gdyby nie dokonano utylizacji wynik brutto wyniósłby 1 017 314,17 zł.

18. Prognozy na przyszłość

Zakładając, że splot tak niekorzystnych okoliczności, jak w minionym sezonie, nie może się już powtórzyć, to ogólna kondycja Spółki pozwala na optymistyczne prognozy.

Wydaje się, że obowiązujące regulacje prawne, zwłaszcza dotyczące środków ochrony roślin w małych opakowaniach, przybrały formę w miarę stabilną i nie będą podlegały większym zmianom. Środki ochrony roślin stanowią nadal najistotniejszą grupę asortymentową Spółki, zarówno w ofercie wyrobów Target, jak i w usługach konfekcjonowania. Dlatego tak istotnym dla przyszłości Spółki będą działania producentów środków ochrony roślin zarówno w kwestii rejestracji produktów dla nieprofesjonalistów, jak i w kwestii udzielania zgód na ich konfekcjonowanie.

Zarząd przewiduje dalsze zwiększenie znaczenia produktów naturalnych do ochrony i pielęgnacji roślin w ofercie przeznaczonej dla nieprofesjonalistów. Wpisuje się to w przyjętą przez Zarząd koncepcję popierania i stosowania zrównoważonego rolnictwa miejskiego, gdzie optymalizuje się interes pojedynczego użytkownika z ochroną środowiska i aspektami społecznymi.

Dobre są prognozy dla produkcji i sprzedaży nawozów, głównie za sprawą otwarcia kolejnych kanałów dystrybucji przez Generalnego Dystrybutora TAMARK S.A.. Bardzo ważnym będzie doskonalenie współpracy z dystrybutorem przez szybki i niezakłócony przepływ informacji, zwłaszcza danych istotnych dla wyniku sprzedaży.

Dodatkowym warunkiem sukcesu jest poprawa ściągalności należności, a to w dużej mierze zależy od ogólnej kondycji gospodarki i zasobności portfeli obywateli.

Zarząd

Kartoszyño, dnia 24 listopada 2017 r.

PREZES ZARZĄDU


mgr inż. Dariusz Marczak