

**Sprawozdanie  
z badania  
sprawozdania finansowego**

sporządzonego na dzień  
30 września 2019 r.

**Target SA**

**Spółka Akcyjna**

**Kartoszyo, ul. Przemysłowa 5**

**84-110 Krokowa**

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](mailto:biuro@auditor.sopot.pl), [www.auditor.sopot.pl](http://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 i Rady Nadzorczej  
Target Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Kartoszynie, ul. Przemysłowa 5, 84-110 Krokowa**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Target S.A. z siedzibą w Kartoszynie („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2019r. r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 października 2018r. do 30 września 2019r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 ze zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

**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 i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2019r. poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z 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 przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki 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.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **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 powstawać 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.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka 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 dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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, która 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.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2019 r. („*Sprawozdanie z działalności*”)

#### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 jest 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 Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z 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.

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Tomasz Chojnowski nr 9635, działający w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 914, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Tomasz Chojnowski

Elektronicznie podpisany  
przez Tomasz Chojnowski  
Data: 2019.12.30 13:22:47  
+01'00'

Tomasz Chojnowski – nr 9635

Sopot, dnia 30 grudnia 2019r.

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA 2018 R.**

(Sporządzone za okres od 01.10.2018 do 30.09.2019)

**BILANS**  
 sporządzony na dzień 30.09.2019 TARGET S.A.

Lp.	Kod	AKTYWA	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019
1	A.A.	<b>Aktywa trwałe</b>		
2	A.A.I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>27 002 908,41</b>	<b>26 041 748,61</b>
3	A.A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	177 423,39	413 668,26
4	A.A.I.2.	Wartość firmy	5,19	0,00
5	A.A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	149 121,00	99 414,00
6	A.A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	28 297,20	314 254,26
7	A.A.II.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>24 791 332,02</b>	<b>23 641 310,25</b>
8	A.A.II.1.	Środki trwałe	24 773 280,62	23 472 320,89
9	A.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 518 499,42	1 494 571,29
10	A.A.II.1.b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 203 169,56	20 267 656,95
11	A.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 697 420,13	1 481 654,32
12	A.A.II.1.d.	środki transportu	329 969,13	188 084,89
13	A.A.II.1.e.	inne środki trwałe	24 222,38	40 353,44
14	A.A.II.2.	Środki trwałe w budowie	18 051,40	139 065,60
15	A.A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	29 923,76
16	A.A.III.	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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.	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 870 809,28</b>	<b>1 870 809,28</b>
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.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>163 343,72</b>	<b>115 960,82</b>
41	A.A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 422,00	24 589,00
42	A.A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	142 921,72	91 371,82
43	A.B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>19 156 836,03</b>	<b>19 892 182,45</b>
44	A.B.I.	<b>Zapasy</b>	<b>5 894 909,60</b>	<b>5 131 342,58</b>
45	A.B.I.1.	Materialy	4 022 493,23	3 421 553,00
46	A.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	132 632,21	368 854,26
47	A.B.I.3.	Produkty gotowe	1 727 832,16	1 319 250,95
48	A.B.I.4.	Towary	11 952,00	0,00
49	A.B.I.5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	21 684,37
50	A.B.II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 413 192,27</b>	<b>13 988 675,13</b>
51	A.B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
52	A.B.II.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
53	A.B.II.1.a.1.	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
54	A.B.II.1.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
55	A.B.II.1.b.	inne	0,00	0,00
56	A.B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
57	A.B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
58	A.B.II.2.a.1.	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
59	A.B.II.2.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
60	A.B.II.2.b.	inne	0,00	0,00
61	A.B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	12 413 192,27	13 988 675,13
62	A.B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	10 948 556,47	12 457 096,10
63	A.B.II.3.a.1.	- do 12 miesięcy	10 948 556,47	12 457 096,10
64	A.B.II.3.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
65	A.B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych tyt. publ.	617 462,52	482 576,67
66	A.B.II.3.c.	inne	847 173,28	1 049 002,36
67	A.B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej	0	0

68	A.B.III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		
69	A.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	710 974,52	613 753,89
70	A.B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych	710 974,52	613 753,89
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		
76	A.B.III.1.b.1.	udziały i akcje	0,00	0,00
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	0,00	0,00
80	A.B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	710 974,52	613 753,89
81	A.B.III.1.c.1.	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	710 974,52	613 753,89
82	A.B.III.1.c.2.	inne środki pieniężne	0,00	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.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	137 759,64	158 410,85
86	A.B.V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
87	A.B.VI	Udziały (akcje) własne	0	0
88	A.C	<b>Aktywa razem</b>	<b>46 159 744,44</b>	<b>45 933 931,06</b>

Kartoszyño, 2019/11/26

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 538-00-00-208



**BILANS**  
 sporządzony na dzień 30.09.2019 TARGET S.A.

Lp.	Kod	PASYWA	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019
89	P.A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>31 313 444,94</b>	<b>32 636 979,71</b>
90	P.A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 000 000,00	13 000 000,00
91	P.A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym: nadwyżka wart. sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nomin. udziałów (akcji)	17 774 203,34	18 079 819,44
92	P.A.II.1		0	0
93	P.A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym	33 625,50	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	0,00	0,00
99	P.A.VI.	Zysk (strata) netto	505 616,10	1 523 534,77
100	P.A.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość	0	0
101	P.B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 846 299,50</b>	<b>13 296 951,35</b>
102	P.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	29 875,54	41 428,25
103	P.B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
104	P.B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29 875,54	41 428,25
105	P.B.I.2.a	długoterminowe	29 875,54	41 428,25
106	P.B.I.2.b	krótkoterminowe	0,00	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.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 563 227,46</b>	<b>10 796 839,07</b>
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,	11 563 227,46	10 796 839,07
114	P.B.II.3.a	kredyty i pożyczki	0,00	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	11 563 227,46	10 796 839,07
119	P.B.III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 199 439,59</b>	<b>2 458 684,03</b>
120	P.B.III.1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
121	P.B.III.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
122	P.B.III.1.a.1.	- do 12 miesięcy	0,00	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	3 123 009,36	2 366 427,02
131	P.B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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:	2 017 431,44	1 026 406,34
135	P.B.III.3.d.1.	- do 12 miesięcy	2 017 431,44	1 026 406,34
136	P.B.III.3.d.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0
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.	178 000,00	403 105,52
140	P.B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	142 299,30	170 845,76
141	P.B.III.3.i.	inne	785 278,62	766 069,40
142	P.B.III.4.	Fundusze specjalne	76 430,23	92 257,01
143	P.B.IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>53 756,91</b>	<b>0,00</b>
144	P.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0
145	P.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	53 756,91	0,00
146	P.B.IV.2.a.	długoterminowe	0,00	0,00
147	P.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	53 756,91	0,00
148	P.C.	<b>Pasywa razem</b>	<b>46 159 744,44</b>	<b>45 933 931,06</b>

Kartoszyno, 2019/11/26

Sporządził

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

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

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

**TARGET S.A.**  
 Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5  
 84-110 Krokowa  
 NIP 538-00-00-238

**TARGET S.A.-RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R DO 30 WRZEŚNIA 2019 R.

TRZEŚĆ	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2017 do 30.09.2018r	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2018 do 30.09.2019r
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>25 104 787,60</b>	<b>30 707 357,96</b>
- od jednostek powiązanych	10 451,23	158,03
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 764 259,32	30 426 370,52
II. Zmiana stanu prod (zwiększenie- wart. dod. Zmniejsz. - wart. ujemna)	-53 128,94	-141 903,51
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	118 117,73	2 633,62
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	275 539,49	420 257,33
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 579 724,97</b>	<b>28 138 832,65</b>
I. Amortyzacja	1 725 312,68	1 603 356,17
II. Zużycie materiałów i energii	11 509 407,22	13 090 775,78
III. Usługi obce	4 665 517,39	6 196 928,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	431 198,58	457 986,48
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 936 139,79	4 698 960,66
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	813 315,20	990 876,75
- w tym emerytalne	339 079,56	413 627,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	238 373,65	686 470,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	260 460,46	413 477,68
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 525 062,63</b>	<b>2 568 525,31</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>95 972,50</b>	<b>73 167,76</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	19 106,50
II. Dotacje	67 695,00	53 756,91
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	28 277,50	304,35
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>121 922,73</b>	<b>26 503,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	121 922,73	26 503,82
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 499 112,40</b>	<b>2 615 189,25</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>23 315,21</b>	<b>22 235,56</b>
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:	16 492,61	12 464,71
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2,85	0,00
- od jednostek powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	6 819,75	9 770,85
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>843 164,51</b>	<b>728 839,04</b>
I. Odsetki, w tym:	843 164,51	728 839,04
- 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
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>679 263,10</b>	<b>1 908 585,77</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>173 647,00</b>	<b>385 051,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>505 616,10</b>	<b>1 523 534,77</b>

Kartoszyno 26 listopad 2019 r  
 Sporządził

**GL. KSŁĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

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

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

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

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH - TARGET SA**  
 ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

treść	Suma w PLN za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018	Suma w PLN za okres od 01.10.2018 do 30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	505 616,10 zł	1 523 534,77 zł
II. Korekty razem	2 661 184,91 zł	585 164,16 zł
1. Amortyzacja	1 725 312,68 zł	1 603 356,17 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	16 891,79 zł	- zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	842 564,21 zł	716 447,54 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 2,85 zł	- 19 106,50 zł
5. Zmiana stanu rezerw	- 2 509,70 zł	- 11 552,71 zł
6. Zmiana stanu zapasów	- 616 607,48 zł	- 763 567,02 zł
7. Zmiana stanu należności	66 801,77 zł	- 1 575 482,86 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	624 814,51 zł	- 888 144,70 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 6 301,17 zł	- 27 025,22 zł
10. Inne korekty	10 221,15 zł	- zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 166 801,01 zł	2 108 698,93 zł
<b>B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	1 120,84 zł	19 106,50 zł
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	19 106,50 zł
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 120,84 zł	- zł
a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
b) w pozostałych jednostkach	1 120,84 zł	- zł
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 120,84 zł	- zł
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	- 51 586,00 zł	- 522 896,81 zł
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 51 586,00 zł	- 522 896,81 zł
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	- zł
a) w jednostkach powiązanych	- 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)	- 50 465,16 zł	- 503 790,31 zł

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	- zł	12 377,90 zł
2. Kredyty i pożyczki	- zł	- zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	- zł	12 377,90 zł
<b>II. Wydatki</b>	- 2 509 834,36 zł	- 1 714 507,15 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 36 945,00 zł	- 200 000,00 zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 869 339,67 zł	- zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- zł	- zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 740 296,75 zł	- 785 681,71 zł
8. Odsetki	- 863 252,94 zł	- 728 825,44 zł
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	- 2 509 834,36 zł	- 1 702 129,25 zł
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	606 501,49 zł	- 97 220,63 zł
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	606 501,49 zł	- 97 220,63 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		- zł
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	104 473,03 zł	710 974,52 zł
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	710 974,52 zł	613 753,89 zł
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kartoszyño, 26 listopad 2019r

Sporządził

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

*Dariusz Marczak*  
mgr inż. Dariusz Marczak

**P A R E N T I S Sp. z o.o.**

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5

84 - 110 K R O K O W A

NIP 587-15-10-882

**TARGET S.A.**

Kartoszyño, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIP 588-60-00-258

**TARGET S.A.**

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIF 588-00-00-258

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

	TREŚĆ	30.09.2018 r	30.09.2019 r
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>30 807 828,84 zł</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>
	zmianyn przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekta błędów podstawowych	- zł	- zł
	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	<b>30 807 828,84 zł</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>
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	17 695 293,52 zł	17 774 203,34 zł
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	101 229,52 zł	505 616,10 zł
a)	zwiększenie ( z tytułu)	101 229,52 zł	505 616,10 zł
	z podziału zysku	101 229,52 zł	505 616,10 zł
	z aktual.wyceny zbytych śr.trwałych,które podlegały aktualiz.	- zł	- zł
b)	zmniejszenie ( z tytułu)	- 22 319,70 zł	- zł
	pokrycia straty	- 22 319,70 zł	- zł
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	17 774 203,34 zł	18 279 819,44 zł
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	33 625,50 zł	33 625,50 zł
3.1	Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	- zł	- zł
a)	zwiększenie ( z tytułu)		
	z aktual.wyceny zbytych śr.trwałych,które podlegały aktualiz.		
b)	zmniejszenie ( z tytułu)	- zł	- zł
	zbytych śr.trwałych	- zł	- zł
	aktualizacji wartosci		
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	33 625,50 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	- 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	- zł	- 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	- zł	- zł
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	- zł	- 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	- zł	- zł
5.7	Zysk (strata)z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	- zł
8	Wynik netto	505 616,10 zł	1 523 534,77 zł
a)	zysk netto	505 616,10 zł	1 523 534,77 zł
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>	<b>32 836 979,71 zł</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pod</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>	<b>32 836 979,71 zł</b>

Kartoszyno, 26 listopad, 2019r.

**GL. KSIĘGOWA**

Sporządził


**PARENTIS Sp. z o.o.**

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5

84 - 110 KROKOWA

NIP 587-15-10-882

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**


mgr inż. Dariusz Marczak

**TARGET S.A.**

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5

84-110 Krokowa

NIF 588-00-00-258

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

- 1 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dla TARGET SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Kartoszyńie, 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 2018 r. do 30 września 2019 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 2019 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 umarżane 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.

**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.

Kartoszyń 26 listopad 2019r

GL. KSIĘGOWA

Sporządził:

mgr Barbara Wilk

**PARENTIS Sp. z o.o.**  
Kartoszyń, ul. Przemysłowa 5  
84 - 110 KROKOWA  
NIP 587-15-10-882

Zatwierdził:  
**PREZES ZARZĄDU**

mgr inż. Dariusz Marczak

**TARGET S.A.** - 2 -  
Kartoszyń, ul. Przemysłowa 5  
84-110 Krokowa  
NIP 588-00-00-208

**TARGET S.A.**  
**Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5**  
**84-110 Krokowa**  
**NIP 538-00-00-228**

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**TARGET SPÓŁKA AKCYJNA**  
**za okres od 01.10.2018 r do 30.09.2019 r.**



**USTĘP 1**

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

a) Środki trwałe-zmiany w ciągu roku obrotowego od 01.10.2018 do 30.09.2019r.

Wiersze bilansu

a) Środki trwałe – 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						Grupa 1-2	Grupa 3-6	Grupa 7	Grupa 8
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>											
STAN NA 01.10.2018	194 580,00	1 461 406,00	26 210 078,59	11 795 916,10	1 373 005,21	381 804,82	41 416 790,72				
ZAKUP, PRZYJĘCIE Z INWESTYCJI			43 111,47	152 710,26	5 399,00	29 974,92	231 195,65				
LEASING FINANSOWY											
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ, ZWROT DO DOSTAWCY				3 960,00	100 532,93		104 492,93				
AKTUALIZACJA											
STAN NA 30.09.2019	194 580,00	1 461 406,00	26 253 190,06	11 944 666,36	1 277 871,28	411 779,74	41 543 493,44				
<b>UMORZENIE</b>											
STAN NA 01.10.2018		137 486,58	5 006 909,03	10 098 495,97	1 043 036,08	357 582,44	16 643 510,10				
ODPIS ROCZNY		23 928,13	978 624,08	368 476,07	147 283,24	13 843,86	1 532 155,38				
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ, ZWROT DO DOSTAWCY				3 960,00	100 532,93		104 492,93				
AKTUALIZACJA											
STAN NA 30.09.2019		161 414,71	5 985 533,11	10 463 012,04	1 089 786,39	371 426,30	18 071 172,55				
<b>WARTOŚĆ NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH</b>											
STAN NA 01.10.2018	194 580,00	1 323 919,42	21 203 169,56	1 697 420,13	329 969,13	24 222,38	24 773 280,62				
STAN NA 30.09.2019	194 580,00	1 299 991,29	20 267 656,95	1 481 654,32	188 084,89	40 353,44	23 472 320,89				

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

Wartość brutto na 01.10.2018	706 080,31 zł
zwiększenia	0,00 zł
Wartość brutto na 30.09.2019	706 080,31 zł
Wartość umorzenia na 01.10.2018	528 656,92 zł
umorzenie za okres	71 200,79 zł
Wartość umorzenia na 30.09.2019	599 857,71 zł
Wartość netto na 30.09.2019	106 222,60 zł
c) Wartości niematerialne i prawne przed wdrożeniem	307 445,66 zł
<b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>	<b>413.668,26 zł</b>

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

Wartość na 01.10.2018	18 051,40 zł
zwiększenia	352 209,85 zł
zmniejszenia	231 195,65 zł
Wartość na 30.09.2019	139 065,60 zł

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

Wartość na 01.10.2018	0,00 zł
zwiększenia	29.923,76 zł
zmniejszenia	0,00 zł
Wartość na 30.09.2019	29.923,76 zł

f) Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku

	Stan na 01.10.2018 r		Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.09.2019 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	
<b>RAZEM</b>	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 roku obrotowym 2015 z wyniku 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 m<sup>2</sup> .

#### **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**

Target SA na koniec roku obrotowego nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów wymienionych powyżej

#### **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 nie posiada papierów wartościowych i innych wymienionych powyżej.

#### **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 netto osiągnięty w okresie od 01.10.2018 do 30.09.2019 r zostanie przeznaczony na:

- zwiększenie kapitału zapasowego 1 023 534,77 zł

- wypłatę dywidendy 500 000,00 zł

**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	29.875,54 zł
2	Zwiększenia	11.552,71 zł
3	Zmniejszenia	-
4	Stan na koniec roku obrotowego	41 428,25 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	-	20 422,00 zł
2	Zwiększenia	-	4.167,00 zł
3	Zmniejszenia	-	-
4	Stan na koniec roku obrotowego	-	24 589,00 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 30.09.2019r		Stan na 30.09.2018r		Stan na 30.09.2019r		Stan na 30.09.2018r			
	Stan na 30.09.2018r	Stan na 30.09.2019r	Stan na 30.09.2018r	Stan na 30.09.2019r	Stan na 30.09.2018r	Stan na 30.09.2019r	Stan na 30.09.2018r	Stan na 30.09.2019r		
<b>1) Wobec jednostek powiązanych</b>										
a) z tytułu dostaw i usług										
b) inne										
<b>2) Wobec pozostałych jednostek w których jednostka ma zaangażowanie w kapitale</b>										
a) z tytułu dostaw i usług										
b) inne										
<b>3) Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3.123.009,36</b>	<b>2.366.427,02</b>	<b>1.486.621,96</b>	<b>1.459.433,15</b>	<b>10.076.605,50</b>	<b>9.337.405,92</b>	<b>-</b>	<b>14.686.236,82</b>	<b>13.163.266,09</b>	
a) kredyty i pożyczki										
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c) inne zobowiązania finansowe										
d) z tytułu dostaw i usług	2.017.431,44	1.026.406,34						2.017.431,44	1.026.406,34	
e) zaliczki otrzymane na dostawy										
f) zobowiązania wekslowe										
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń innych świadczeń	178.000,00	403.105,52						178.000,00	403.105,52	
h) z tytułu wynagrodzeń	142.299,30	170.845,76						142.299,30	170.845,76	
i) inne	785.278,62	766.069,40	1.486.621,96	1.459.433,15	10.076.605,50	9.337.405,92	-	12.348.506,08	11.562.908,47	
<b>RAZEM</b>	<b>3.123.009,36</b>	<b>2.366.427,02</b>	<b>1.486.621,96</b>	<b>1.459.433,15</b>	<b>10.076.605,50</b>	<b>9.337.405,92</b>	<b>-</b>	<b>14.686.236,82</b>	<b>13.163.266,09</b>	

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

- samochodów z terminem spłaty w 2022 r ,
- kartoniarki z terminem spłaty 2022 r
- zakręcarki z terminem spłaty 2022r ,
- gruntów i nieruchomości z terminem spłaty do 2024r

### 13. Łączna kwota 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 30.09.2018 r	Stan na 30.09.2019 r
1	Ubezpieczenie pojazdów samochodowych	13 150,65 zł	12 086,00 zł
2	Prawo do słownego znaku towarowego	4.585,00 zł	4.585,00 zł
3	ZFŚS	18.675,09 zł	21.635,34 zł
4	Podatki i opłaty	15 447,76 zł	12 766,72 zł
5	Licencje na programy komputerowe	23 455,99 zł	10 811,96 zł
7	Abonamenty i prenumeraty	1 090,86 zł	459,71 zł
8	Koszty dotyczące przyszłej produkcji	0	11.250,00 zł
9	Koszty dotyczące remontów	0	33.266,27 zł
8	Część odsetkowa od leasingu finansowego	204 276,01 zł	142 921,67 zł
Ogółem		280 681,36 zł	249 782,67 zł

#### b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów :

Zostały rozliczone w roku obrotowym – dotyczyły 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	142 921,72	91 371,82
Pasywa-Inne zobowiązania	11 561 458,17	10 796 839,07

 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 Santander Bank Polska kwoty 600.000,00 zł
- Tamark SA poręczenie wykonania zobowiązań wobec obligatariuszy na kwotę 6.500.000,00 zł,
- Tamark SA poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Santander Bank Polska do kwoty 16.000.000,00 zł

## 17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na wydzielonym rachunku VAT wg. stanu na dzień 30.09.2019 znajdują się środki pieniężne o wartości 1 600,00 zł.

### USTĘP 2

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

	Przychody ze sprzedaży	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2018 do 30.09.2019
1.	Wyroby konfekcjonowane	12.292.163,07	13.685.181,73
2.	Usługi różne w tym usługi konfekcjonowania	12.383.216,98	16.594.663,93
3.	Sprzedaż refaktury	88.879,27	146.524,86
4.	Sprzedaż materiałów i towarów	275.539,49	420.257,33
<b>RAZEM</b>		<b>25.039.798,81</b>	<b>30.846.627,85</b>

2. Target SA sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

#### 3. Wysokość wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W 2018 roku nie dokonano odpisów aktualizacyjnych.

#### 4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku obrotowym 2018 rozwiązano odpisy aktualizacyjne w wartości 15.542,80 zł

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

W 2018 roku nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. W roku następnym nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności.

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

<b>ROZLICZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA rok obrotowy 2018r (od.01.10.2018 do 30.09.2019)</b>	
<b>NAZWA</b>	<b>WARTOŚĆ</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 908 585,77</b>
<b>Przychody nieopodatkowane</b>	<b>79 628,62</b>
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	25 871,71
Rozliczenie dotacji z UE – środki trwałe	53 756,91
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów wg ustawy o PODOF</b>	<b>2 111 613,20</b>
Koszty amortyzacji	1 247 004,41
Opłaty PFRON	98 465,00
Wynagrodzenie z tyt.umów zleceń wypłacone w 10/2019 r	1 446,40
Rozliczenia z ZUS dot. wynagrodzenia pracowników fizycznych oraz umów zleceń wypłaconych w 08 i 09/2019 r.	56 640,46
Część odsetkowa raty leasingowej	636 434,00
Pozostałe koszty niedokumentowane	252,69
Wynagrodzenie zarządu	29 900,00
Reprezentacja	10 111,26
koszty wsparcia dla PSRZ	6 000,00
Ubezpieczenia	13 806,27
Rezerwa na odprawy emerytalne	11 552,71
<b>Koszty doliczone</b>	<b>92 061,27</b>
ZUS, wynagr. zarządu, umowy zlecenia za 08 i 09 /2018 zapłacone w 10 i 11/2018 r.	91 938,77
Amortyzacji podatkowa	122,50
<b>Opłaty leasingowe -miesięczne raty leasingowe i opłata wstępna</b>	<b>1 799 992,23</b>
<b>Dochód za okres od 01.10.2018 do 30.09.2019 r.</b>	<b>2 048 516,85</b>
<b>Podstawa opodatkowania po zaokrągleniu</b>	<b>2 048 517</b>
<b>Podatek dochodowy za rok obrotowy 2018/2019</b>	<b>389 218,23</b>
<b>Podatek do zapłaty</b>	<b>389 218</b>

*Handwritten signature*  
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 roku obrotowym na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych poniesiono koszty w wysokości 137.461,47 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 doliczono odsetek oraz różnic kursowych.

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

W 2018 roku poniesiono nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 214.748,38 zł oraz 307.445,66 na zakup systemu komputerowego ERP oraz systemu logistycznego.

Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 2019 nie planuje się nakładów na ochronę środowiska.

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

W 2018 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/2019 z 30.09.2019 r

### USTĘP 4

**Objaśnienia do rachunku przepływu środków pieniężnych**

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.108.698,93 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-503.790,31 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1.702.129,25 zł
Razem przepływy środków pieniężnych	- 97.220,63 zł
Środki pieniężne na dzień 01.10.2018r	710.974,52 zł
Środki pieniężne na dzień 30.09.2019r	613.753,89 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (zmniejszenie)	- 97.220,63 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.3	716.447,54 zł	689.273,47 zł -12.377,90 zł 39.551,97 zł	-zapłacone odsetki od leasingu finansowego - otrzymane odsetki od lokat -zapłacone odsetki od kredytów
B.II.1	-522.896,81 zł	-522.896,81 zł	-zapłata za środki trwałe i WNiP zakupione i wytworzone w roku obrotowym
C.II.	-1.714.507,15zł	-200.000,00 zł -785.681,71 zł  -39.551,97 zł -689.273,47 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 2018 nie dokonywano transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 2. Zatrudnienie w grupach zawodowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018r	Stan na 30.09.2019r
1	Średnioroczne zatrudnienie	62,47	72,67
2	Pracujący w osobach w tym:	61	71
	Pracownicy fizyczni	35	43
	Pracownicy umysłowi	26	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 okresie od 01.10.2018 do 30.09.2019 r wypłacono wynagrodzenia :

-Radzie Nadzorczej w kwocie 9.713,60 zł (brutto)

-Prezesowi Zarządu 358.800 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 2018 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 2018 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.**

Spółka spełnia wymóg ciągłości (art.5 pkt 1 ustawy).

**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, 26 listopad 2019 r*

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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK**  
**od dnia 2018-10-01 do 2019-09-30**

**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.

Spółce został nadany numer rejestrowy BDO 000083016.

Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2018 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 2018 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 „Zarnowiec” 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 konfektionerów w branży środków ochrony roślin w opakowaniach dla nieprofesjonalistów.

To co wyróżnia dodatkowo spółkę TARGET, to fakt świadczenia usług konfektionowania 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 2018 wyniosły 30 707 357,96 zł. Ze sprzedaży produktów spółka osiągnęła przychód w wysokości 30 426 370,52 zł, ze sprzedaży towarów i materiałów 420 257,33 zł. Pozostałe przychody z działalności operacyjnej oraz finansowej wyniosły łącznie 95 403,32 zł.

Głównym odbiorcą wyrobów Target S.A. jest Tamark S.A. Natomiast głównymi odbiorcami usług konfektionowania są: Evergreen Garden Care Poland Sp. z o.o., SBM Life Science sp z o.o.. Odbiorcami usług logistycznych i magazynowania są Evergreen Garden Care 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., Zakłady Wytwórcze „CHEKO” sp. z o.o..

## **6. Produkcja**

W roku obrotowym 2018 Target wyprodukował ponad 890 ton nawozów sypkich; granulatów i mikrogranulatów. Produkcja była o 4,7% większa niż w roku 2017.

W roku 2018 Spółka skonfekcjonowała ponad 1 mln 500 tys. sztuk środków ochrony roślin pod marką Target, tj. o 11,6% więcej niż w roku poprzednim.

## **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 kontynuowała wdrażanie nowej strategii, w której istotną rolę znajdą działania prowadzące do rozszerzania oferty produktów naturalnych do pielęgnacji ogrodów.

## **8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W minionym okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła próby technologiczne granulacji ciśnieniowej nawozów z dodatkiem mączki bazaltowej. Zadawalające efekty tych prób skutkowały zleceniem badań skuteczności w Instytucie Ogrodnictwa w Zakładzie Uprawy i Nawożenia Roślin Ogrodniczych w Skierniewicach, które potwierdziły zakładane właściwości takich nawozów, co z kolei skłoniło Spółkę do rejestracji tych nawozów w Ministerstwie Rolnictwa i Rozwoju Wsi.

W styczniu i lutym 2019 roku Spółka otrzymała pozytywne decyzje ministerstwa na wprowadzanie do obrotu czterech rodzajów nawozów z dodatkiem bazaltu.

## **9. Personel i świadczenia socjalne**

Liczba zatrudnionych w osobach na dzień 30 września 2019 roku wynosiła: 71 osób. 43 osoby zatrudnione są na etatach godzinowo płatnych, a 28 osób zatrudnionych jest na etatach umysłowych płatnych miesięcznie.

Struktura wieku zatrudnionych na dzień 30 września 2019 r. była następująca:

Wiek	Zatrudnienie na dzień 2019-09-30		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
20-25	3	5	8
26-30		2	2
31-35	3	6	9
36-40	2	1	3
41-45	10	13	23
46-50	3	8	11
50-55	3	2	5
56-60	3	6	9
61-65		1	1
66+			
<b>Razem</b>	27	44	71

Staż pracy w firmie	Zatrudnienie na dzień 2019-09-30
0-10	41
11-15	17
16-20	5
21-25	7
26-30	1
31-35	
<b>Razem</b>	71

Spółka prowadzi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

## 10. Inwestycje.

W 2018 roku poniesiono nakłady w wysokości 444 907,13 zł, w związku z utwardzeniem i stabilizacją gruntu przed magazynem ZPD1, instalacją systemu sygnalizacji przeciwpożarowej w magazynie ZFK oraz wdrażaniem oprogramowania WMS Tiger firmy IBCS i ERP Xemi firmy Merinosoft.



## **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 Ogródu”, 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 Santander 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 2018 roku Spółka posiadała:

- rzeczowy majątek trwały, na który składają się głównie środki trwałe w wysokości 23 641 310,25 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 5 131 342,58 zł, należności krótkoterminowe w wysokości 13 988 675,13 zł i inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych o wartości 613 753,89 zł.

### Podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wynosi 4,96%

Wskaźnik aktywów majątku wynosi 3,32%

Wskaźnik rentowności kapitału wynosi 4,67%

Marża na działalności podstawowej wynosi 8,36%

#### Sytuacja dochodowa.

W 2018 roku Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 1 908 585,77 zł i zysk netto w wysokości 1 523 534,77 zł.

#### **14. Udziały własne**

Spółka nie posiada udziałów własnych

#### **15. Instrumenty finansowe**

TARGET posiada kredyt obrotowy w Deutsche Bank Polska S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) do kwoty 3.000.000,- PLN ze spłatą do 27 września 2020 roku.

#### **16. Szczególne zdarzenia.**

Szczególnym zdarzeniem, mającym wpływ na wyniki sprzedaży w całej branży ogrodniczej, były warunki pogodowe i wegetacyjne w całej Polsce. Po ciepłej wiosnie przyszło gorące lato, więc wydawałoby się, że warunki pogodowe sprzyjały pracy i wypoczynkowi w ogrodzie. Niestety brak opadów skutkowało występowaniem susz w wielu rejonach kraju. Następstwem tego było ograniczenie zabiegów agrochemicznych, w tym nawożenia i brak konieczności przeprowadzania oprysków środkami ochrony roślin, przez co efektywna sprzedaż tych produktów w miesiącach letnich była niższa niż planowana.

W minionym okresie sprawozdawczym Spółka podjęła decyzję i rozpoczęła proces wymiany firmowego oprogramowania komputerowego. Rozwój przedsiębiorstwa i rosnące wymagania branżowe oraz zmieniające się przepisy gospodarcze spowodowały, że dotychczasowe oprogramowanie nie spełniało oczekiwań Spółki.

Wymiana oprogramowania dotyczy całości posiadanych modułów informatycznych od finansowo-księgowego przez kadrowy do magazynowo-fakturowego, czyli wszystkiego, co składa się na wspomaganie zarządzania przedsiębiorstwem, tzw. ERP (Enterprise Resource Planning), na program o nazwie Xemi firmy Merinosoft.

Dla prawidłowego i rozszerzonego funkcjonowania tego oprogramowania w zakresie przepływu towarowego zdecydowano się na zakup specjalistycznego programu komputerowego zarządzania magazynem, tzw. WMS (Warehouse Management System) Tiger firmy IBCS, w pełni kompatybilnego z ERP.

## **17. Wnioski.**

Spółka osiągnęła w roku 2018 dobre wyniki ekonomiczne. Sprzedaż produktów, zarówno środków ochrony roślin i nawozów, jak i usług była na poziomie wyższym niż zaplanowany w budżecie na ten okres.

Sprzedaż usług była o 39% większa niż w roku poprzednim.

Ogółem przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi były o 5 602 570,36 złotych większe niż w roku poprzednim.

Wraz ze wzrostem sprzedaży wzrosły koszty zużycia materiałów i energii o 1 581 368,37 zł oraz wzrósł koszt wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych łącznie o 1 491 474,32 zł. Wzrosły również koszty usług obcych o 1 531 411,46 zł.

Z drugiej strony zmalały inne koszty operacyjne o 95 418,91 zł oraz zmalał stan zapasów o 763 566,83 zł.

Mimo, że wzrost kosztów materiałów i wynagrodzeń jest uzasadniony gdy rośnie produkcja i sprzedaż, to pozycje te należy poddać szczególnej analizie i optymalizacji. Zwłaszcza w sytuacji rosnącej presji społecznej i medialnej na wzrost wynagrodzeń w gospodarce.

Istotnym staje się zmniejszenie stanu zapasów, w tym głównie materiałów.

## **18. Prognozy na przyszłość**

Poprawa kondycji Spółki i osiągnięte wyniki pozwalają 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. Każdego roku, decyzją instytucji europejskich i krajowych, wycofywane są z obrotu pewne środki ochrony roślin, które miały znaczącą pozycję w ofercie branży ogrodniczej. Zapowiadane są kolejne redukcje w tej ofercie.

Dlatego tak istotnym dla przyszłości Spółki będą działania producentów środków ochrony roślin zarówno w kwestii rejestracji nowych 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 oraz produktów biobójczych.

Bardzo ważnym będzie doskonalenie współpracy z Generalnym Dystrybutorem TAMARK S.A. przez szybki i niezakłócony przepływ informacji, zwłaszcza danych istotnych dla wyniku sprzedaży.

Wyjątkowej wagi w działalności Spółki nabiera logistyka, zwłaszcza w zakresie komisjonowania towaru, jego przygotowania do wysyłki i sprawnego załadunku na samochód spedytora. Wagę tego problemu potęguje fakt świadczenia przez Spółkę usług magazynowo-logistycznych firmom zlecającym Spółce usługi konfekcjonowania.

Spółka wychodzi naprzeciw tym wyzwaniom poprzez zakup dodatkowego specjalistycznego oprogramowania WMS i oprzyrządowania, pozwalającego na szybszą i głębszą identyfikację towaru i eliminację błędów ludzkiego, wraz ze zmianą oprogramowania ERP.

Dalszy rozwój logistyki będzie jednak wymagał rozbudowy infrastruktury magazynowej.

Kartoszyño, dnia 28 listopada 2019 r.

Zarząd

**Dariusz**

Elektronicznie  
podpisany przez

**Marek**

Dariusz Marek  
Marczak

**Marczak**

Data: 2019.12.30  
09:50:27 +01'00'