

**Sprawozdanie  
z badania  
sprawozdania finansowego**  
sporządzonego na dzień  
30 września 2018 r.

**Target SA**  
**Spółka Akcyjna**  
**Kartoszyno, 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

# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla akcjonariuszy TARGET S.A. z siedzibą w Kartoszynie**

## **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 2018r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 października 2017r. do 30 września 2018r. 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 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową 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 organy nadzoru 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 w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr

2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

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.

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

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

## **II. Opinia**

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 września 2018r, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2017r. do 30 września 2018r. 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 statutu jednostki.

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

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.

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**

Tomasz Chojnowski  
Elektronicznie podpisany  
przez Tomasz Chojnowski  
Data: 2018.12.19 13:52:53  
+01'00'

#### **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 19 grudnia 2018 r.

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA 2017 R.**

(Sporządzone za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018)

# TARGET S.A.

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

## 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 2017 r. do 30 września 2018 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 2018 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.

**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 23 listopad 2018r

Sporządził:

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

Zatwierdził:

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

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

**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

**BILANS**

sporządzony na dzień 30.09.2018 TARGET S.A.

Lp.	Kod	AKTYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
1	A.A.	<b>Aktywa trwale</b>	<b>28 740 342,43</b>	<b>27 002 908,41</b>
2	A.A.I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>279 961,89</b>	<b>177 423,39</b>
3	A.A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	26 035,69	5,19
4	A.A.I.2.	Wartość firmy	198 828,00	149 121,00
5	A.A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	55 098,20	28 297,20
6	A.A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
7	A.A.II.	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>26 362 520,20</b>	<b>24 791 332,02</b>
8	A.A.II.1.	<b>Środki trwale</b>	<b>26 344 468,80</b>	<b>24 773 280,62</b>
9	A.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 542 427,55	1 518 499,42
10	A.A.II.1.b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 162 444,70	21 203 169,56
11	A.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	2 130 403,15	1 697 420,13
12	A.A.II.1.d.	środki transportu	475 420,85	329 969,13
13	A.A.II.1.e.	inne środki trwale	33 772,55	24 222,38
14	A.A.II.2.	Środki trwale w budowie	18 051,40	18 051,40
15	A.A.II.3.	Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	0,00
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.	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 870 809,28</b>	<b>1 870 809,28</b>
24	A.A.IV.3.a.	<b>w jednostkach powiązanych</b>	<b>1 870 809,28</b>	<b>1 870 809,28</b>
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.	<b>w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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.	<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>227 051,06</b>	<b>163 343,72</b>
41	A.A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 775,00	20 422,00
42	A.A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	204 276,06	142 921,72
43	A.B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 999 333,31</b>	<b>19 156 836,03</b>
44	A.B.I.	<b>Zapasy</b>	<b>5 278 302,12</b>	<b>5 894 909,60</b>
45	A.B.I.1.	Materialy	3 336 652,67	4 022 493,23
46	A.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	162 066,35	132 632,21
47	A.B.I.3.	Produkty gotowe	1 763 131,10	1 727 832,16
48	A.B.I.4.	Towary	11 952,00	11 952,00
49	A.B.I.5.	Zaliczki na dostawy i usługi	4 500,00	0,00
50	A.B.II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 479 994,04</b>	<b>12 413 192,27</b>
51	A.B.II.1.	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
52	A.B.II.1.a.	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
53	A.B.II.1.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0,00
54	A.B.II.1.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
55	A.B.II.1.b.	inne	0	0,00
56	A.B.II.2.	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
57	A.B.II.2.a.	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
58	A.B.II.2.a.1.	- do 12 miesięcy	0	0,00
59	A.B.II.2.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
60	A.B.II.2.b.	inne	0	0,00
61	A.B.II.3.	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>12 479 994,04</b>	<b>12 413 192,27</b>
62	A.B.II.3.a.	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</b>	<b>10 944 393,92</b>	<b>10 948 556,47</b>
63	A.B.II.3.a.1.	- do 12 miesięcy	10 944 393,92	10 948 556,47
64	A.B.II.3.a.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
65	A.B.II.3.b.	<b>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych tyt. publ.</b>	<b>293 425,36</b>	<b>617 462,52</b>
66	A.B.II.3.c.	inne	1 242 174,76	847 173,28
67	A.B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej	0	0



68	A.B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	105 591,02	710 974,52
69	A.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	105 591,02	710 974,52
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	1 117,99	0,00
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	1 117,99	0,00
80	A.B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	104 473,03	710 974,52
81	A.B.III.1.c.1.	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	104 473,03	710 974,52
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.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 446,13	137 759,64
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	46 739 675,74	46 159 744,44

Kartoszyño, 2018/11/23

Sporządził

Zatwierdził

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

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

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

**BILANS**  
 sporządzony na dzień 30.09.2018 TARGET S.A.

Lp.	Kod	PASYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
89	P.A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>30 807 828,84</b>	<b>31 313 444,94</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:	17 695 293,52	17 774 203,34
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	33 625,50	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	-22 319,70	0,00
99	P.A.VI.	Zysk (strata) netto	101 229,52	505 616,10
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>15 931 846,90</b>	<b>14 846 299,50</b>
102	P.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	32 385,24	29 875,54
103	P.B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
104	P.B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	32 385,24	29 875,54
105	P.B.I.2.a.	długoterminowe	32 385,24	29 875,54
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>12 345 133,96</b>	<b>11 563 227,46</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,	12 345 133,96	11 563 227,46
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	12 345 133,96	11 563 227,46
119	P.B.III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 432 875,79</b>	<b>3 199 439,59</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 pozost. 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	3 354 267,56	3 123 009,36
131	P.B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	890 028,40	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:	1 223 191,61	2 017 431,44
135	P.B.III.3.d.1.	- do 12 miesięcy	1 223 191,61	2 017 431,44
136	P.B.III.3.d.2.	- powyżej 12 miesięcy	0,00	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.	309 182,32	178 000,00
140	P.B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	140 976,55	142 299,30
141	P.B.III.3.i.	inne	790 888,68	785 278,62
142	P.B.III.4.	Fundusze specjalne	78 608,23	76 430,23
143	P.B.IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>121 451,91</b>	<b>53 756,91</b>
144	P.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0
145	P.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	121 451,91	53 756,91
146	P.B.IV.2.a.	długoterminowe	53 756,91	0,00
147	P.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	67 695,00	53 756,91
148	P.C.	<b>Pasywa razem</b>	<b>46 739 675,74</b>	<b>46 159 744,44</b>

Kartoszyno, 2018/11/23

Sporządził

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

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

**TARGET S.A.**  
 Kartoszyno, 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 01 PAŹDZIERNIKA 2017 R DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

TREŚĆ	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2016 do 30.09.2017r	PRZYCHODY I KOSZTY ZA okres od 01.10.2017 do 30.09.2018r
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>24 659 683,82</b>	<b>25 104 787,60</b>
- od jednostek powiązanych	231,15	10 451,23
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 254 249,43	24 764 259,32
II. Zmiana stanu prod.(zwiększone- wart. dod. Zmniejsz. - wart. ujemna)	-254 366,33	-53 128,94
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	274 117,69	118 117,73
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	385 683,03	275 539,49
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>22 871 554,77</b>	<b>23 579 724,97</b>
I. Amortyzacja	1 765 100,61	1 725 312,68
II. Zużycie materiałów i energii	10 485 380,58	11 509 407,22
III. Usługi obce	5 377 906,29	4 665 517,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	402 350,16	431 198,58
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 539 798,05	3 936 139,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	762 230,18	813 315,20
- w tym emerytalne	299 955,25	339 079,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	205 183,32	238 373,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	333 605,58	260 460,46
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 788 129,05</b>	<b>1 525 062,63</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>77 523,34</b>	<b>95 972,50</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	67 695,00	67 695,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	9 828,34	28 277,50
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>731 556,93</b>	<b>121 922,73</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	731 556,93	121 922,73
<b>F. Zysk (strata)z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 134 095,46</b>	<b>1 499 112,40</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>3 477,99</b>	<b>23 315,21</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:	366,23	16 492,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2,85
- od jednostek powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	3 111,76	6 819,75
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>824 693,93</b>	<b>843 164,51</b>
I. Odsetki, w tym:	824 693,93	843 164,51
- 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>312 879,52</b>	<b>579 263,10</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>211 650,00</b>	<b>173 647,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>101 229,52</b>	<b>505 616,10</b>

Kartoszyno 23 listopad 2018 r

Sporządził

Zatwierdził

**GL. KSIĘGOWA**

mgr Barbara Wilk

**PREZES ZARZĄDU**

mgr inż. Dariusz Marczak

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

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5

84 - 110 KROKOWA

NIP 587-15-10-882

**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 2017 R DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

treść	Suma w PLN za okres od 01.10.2016 do 30.09.2017	Suma w PLN za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>101 229,52 zł</b>	<b>505 616,10 zł</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 782 660,36 zł</b>	<b>2 661 184,91 zł</b>
1. Amortyzacja	1 765 100,61 zł	1 725 312,68 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 3 445,96 zł	16 891,79 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	824 384,30 zł	842 564,21 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- zł	2,85 zł
5. Zmiana stanu rezerw	10 320,19 zł	- 2 509,70 zł
6. Zmiana stanu zapasów	383 919,23 zł	- 616 607,48 zł
7. Zmiana stanu należności	- 710 297,31 zł	66 801,77 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 504 103,52 zł	624 814,51 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 902,14 zł	- 6 301,17 zł
10. Inne korekty	- 4 119,32 zł	10 221,15 zł
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 883 889,88 zł</b>	<b>3 166 801,01 zł</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>- zł</b>	<b>1 120,84 zł</b>
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:	- zł	1 120,84 zł
a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
b) w pozostałych jednostkach	- zł	1 120,84 zł
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	- zł	1 120,84 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 50 736,96 zł</b>	<b>- 51 586,00 zł</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 50 736,96 zł	- 51 586,00 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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 50 736,96 zł</b>	<b>- 50 465,16 zł</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>369 339,67 zł</b>	<b>- zł</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	369 339,67 zł	- zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

<b>II. Wydatki</b>	-	<b>2 611 047,63 zł</b>	-	<b>2 509 834,36 zł</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	963 055,00 zł	-	36 945,00 zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		- zł	-	869 339,67 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		- zł		- zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	844 297,06 zł	-	740 296,75 zł
8. Odsetki	-	803 695,57 zł	-	863 252,94 zł
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-	<b>2 241 707,96 zł</b>	-	<b>2 509 834,36 zł</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	-	<b>408 555,04 zł</b>		<b>606 501,49 zł</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-	<b>408 555,04 zł</b>		<b>606 501,49 zł</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>513 028,07 zł</b>		<b>104 473,03 zł</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>104 473,03 zł</b>		<b>710 974,52 zł</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Kartoszyno, 23 listopad 2018r

Sporządził

**GL. KSIĘGOWA**

*mgr Barbara Wilk*

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

*mgr inż. Dariusz Marczak*

**P A R E N T I S Sp. z o.o.**  
**Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5**  
**84 - 110 K R O K O W A**  
**NIP 587-15-10-882**

**TARGET S.A.**  
**Kartoszyno, 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

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

	TREŚĆ	30.09.2017 r	30.09.2018 r
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>31 706 599,32 zł</b>	<b>30 807 828,84 zł</b>
	zmianyn przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekta błędów podstawowych	- zł	- zł
	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>31 706 599,32 zł</b>	<b>30 807 828,84 zł</b>
1.	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>13 000 000,00 zł</b>	<b>13 000 000,00 zł</b>
1.1	Zmiany kapitału podstawowego		
	Zwiększenia (z tytułu)		
	emisji akcji		
	Zmniejszenia		
	umorzenia akcji		
1.2	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>13 000 000,00 zł</b>	<b>13 000 000,00 zł</b>
2	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>16 358 435,82 zł</b>	<b>17 695 293,52 zł</b>
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	1 336 857,70 zł	101 229,52 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 336 857,70 zł	101 229,52 zł
	z podziału zysku	1 336 598,42 zł	101 229,52 zł
	z aktual. wyceny zbytych śr. trwałych, które podlegały aktualiz.	259,28 zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	22 319,70 zł
	pokrycia straty	-	22 319,70 zł
2.2	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>17 695 293,52 zł</b>	<b>17 774 203,34 zł</b>
3	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>33 884,78 zł</b>	<b>33 625,50 zł</b>
3.1	Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	259,28 zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	z aktual. wyceny zbytych śr. trwałych, które podlegały aktualiz.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	259,28 zł	- zł
	zbytych śr. trwałych	259,28 zł	- zł
	aktualizacji wartości		
3.2	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>33 625,50 zł</b>	<b>33 625,50 zł</b>
4	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1	Zmiana pozostałych kapitałów rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
4.2	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
5.2	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
5.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
5.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 22 319,70 zł</b>	<b>- zł</b>
8	<b>Wynik netto</b>	<b>101 229,52 zł</b>	<b>505 616,10 zł</b>
a)	zysk netto	101 229,52 zł	505 616,10 zł
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>30 807 828,84 zł</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>
III	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego poc</b>	<b>30 807 828,84 zł</b>	<b>31 313 444,94 zł</b>

Kartoszyno, 23 listopad 2018r.

Sporządził

**GL. KSIĘGOWA**

mgr Barbara Wilk

Zatwierdził

**PREZES ZARZĄDU**

mgr inż. Dariusz Marczak

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

Kartoszyno, ul. Przemysłowa 5

84 - 110 KROKOWA

NIP 587-15-10-882

**TARGET S.A.**

Kartoszyno, ul. Przemysłowa :

84-110 Krokowa

NIP 588-00-00-258



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

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

**TARGET SPÓŁKA AKCYJNA**

**za okres od 01.10.2017 r do 30.09.2018 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 01.10.2017 do 30.09.2018r.

Wiersze bilansu

a) Środki trwale – zmiany w ciągu roku obrotowego	GRUNTY WŁASNE		URZADZENIA TECHNICZNE I MASZYNY Grupa 3-6	BUDYNKI I BUDOWLE Grupa 1-2	ŚRODKI TRANSPORTU Grupa 7	POZOSTALE ŚRODKI TRWAŁE Grupa 8	ŁĄCZNIE
	GRUNTY WŁASNE	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA					
	Grupa 0						
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>							
STAN NA 01.10.2017	194 580,00	1 461 406,00	11 786 598,08	26 191 922,55	1 349 313,27	381 384,82	41 365 204,72
ZAKUP, PRZYJĘCIE Z INWESTYCJI			9 318,02	18 156,04	23 691,94	420,00	51 586,00
LEASING FINANSOWY							
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ,ZWROT DO DOSTAWCY							
AKTUALIZACJA							
STAN NA 30.09.2018	194 580,00	1 461 406,00	11 795 916,10	26 210 078,59	1 373 005,21	381 804,82	41 416 790,72
<b>UMORZENIE</b>							
STAN NA 01.10.2017		113 558,45	9 656 194,93	4 029 477,85	873 892,42	347 612,27	15 020 735,92
ODPIS ROCZNY		23 928,13	442 301,04	977 431,18	169 143,66	9 970,17	1 622 774,18
LIKwidACJA,SPRZEDAŻ,ZWROT DO DOSTAWCY							
AKTUALIZACJA							
STAN NA 30.09.2018		137 486,58	10 098 495,97	5 006 909,03	1 043 036,08	357 582,44	16 643 510,10
<b>WARTOŚĆ NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH</b>							
STAN NA 01.10.2017	194 580,00	1 347 847,55	2 130 403,15	22 162 444,70	475 420,85	33 772,55	26 344 468,80
STAN NA 30.09.2018	194 580,00	1 323 919,42	1 697 420,13	21 203 169,56	329 969,13	24 222,38	24 773 280,62

 - 2 -

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

<b>Wartość brutto na 01.10.2017</b>	<b>706 080,31 zł</b>
zwiększenia	0,00 zł
<b>Wartość brutto na 30.09.2018</b>	<b>706 080,31 zł</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.10.2017</b>	<b>426 118,42 zł</b>
umorzenie za okres	102 538,50 zł
<b>Wartość umorzenia na 30.09.2018</b>	<b>528 656,92 zł</b>
<b>Wartość netto na 30.09.2018</b>	<b>177 423,39 zł</b>

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

<b>Wartość na 01.10.2017</b>	<b>18 051,40 zł</b>
zwiększenia	10 506,04 zł
zmniejszenia	10 506,04 zł
<b>Wartość na 30.09.2018</b>	<b>18 051,40 zł</b>

d) **Zaliczka na środki trwale w budowie** – zmiany w ciągu roku obrotowego  
W roku obrotowym nie wystąpiły zaliczki na środki trwale w budowie

d) **Inwestycje długoterminowe** – zmiany w ciągu roku

	Stan na 01.10.2017 r		Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.09.2018 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>	<b>1 870 809,28</b>				<b>1 870 809,28</b>	

**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 m2 .

 3

**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 01.10.2017r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2018r.
Środki transportu	202 459,02	0,00	202 459,02	0,00

**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 za 2017 r zostanie przekazany na zwiększenie kapitału zapasowego.

 4

**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	32.385,24 zł
2	Zwiększenia	-
3	Zmniejszenia	2 509,70 zł
4	Stan na koniec roku obrotowego	29 875,54 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	-	22 775,00 zł
2	Zwiększenia	-	-
3	Zmniejszenia	-	2 353,00 zł
4	Stan na koniec roku obrotowego	-	20 422,00 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		
	30.09.2017r	30.09.2018r	30.09.2017r	30.09.2018r	30.09.2017r	30.09.2018r	30.09.2017r	30.09.2018r	30.09.2017r	
<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>3.354.267,56</b>	<b>3.123.009,36</b>	<b>1.550.254,10</b>	<b>1.486.621,96</b>	<b>10.794.879,86</b>	<b>10.076.605,50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.699.401,52</b>	<b>14.686.236,82</b>
a) kredyty i pożyczki	890.028,40								890.028,40	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych										
c) inne zobowiązania finansowe										
d) z tytułu dostaw i usług	1.223.191,61	2.017.431,44							1.223.191,61	2.017.431,44
e) zaliczki otrzymane na dostawy										
f) zobowiązania wekslowe										
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń innych świadczeń	309.182,32	178.000,00							309.182,32	178.000,00
h) z tytułu wynagrodzeń	140.976,55	142.299,30							140.976,55	142.299,30
i) inne	790.888,68	785.278,62	1.550.254,10	1.486.621,96	10.794.879,86	10.076.605,50	-	-	13.136.022,64	12.348.506,08
<b>RAZEM</b>	<b>3.354.267,56</b>	<b>3.123.009,36</b>	<b>1.550.254,10</b>	<b>1.486.621,96</b>	<b>10.794.879,86</b>	<b>10.076.605,50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.699.401,52</b>	<b>14.686.236,82</b>



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
- zakręczarki z terminem spłaty 2021r ,
- 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 30.09.2017 r	Stan na 30.09.2018 r
1	Ubezpieczenie pojazdów samochodowych	11 741,36 zł	13 150,65 zł
2	Prawo do słownego znaku towarowego	5.401,00 zł	4.585,00 zł
3	ZFSS	18.675,09 zł	18.675,09 zł
4	Podatki i opłaty	18 333,91 zł	15 447,76 zł
5	Licencje na programy komputerowe	9 569,70 zł	23 455,99 zł
7	Abonamenty	1 080,15 zł	1 090,86 zł
8	Część odsetkowa od leasingu finansowego	274 920,98 zł	204 276,01 zł
<b>Ogółem</b>		<b>339.722,19 zł</b>	<b>280 681,36 zł</b>

#### 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	204 276,01	142 921,72
Pasywa-Inne zobowiązania	12 347 139,88	11 563 227,46



## 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 6.500.000,00 zł,
- Tamark SA poręczenie wekslowe kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez DB do kwoty 16.000.000,00 zł

### USTĘP 2

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

	Przychody ze sprzedaży	od 01.10.2016 do 30.09.2017	od 01.10.2017 do 30.09.2018
1.	Wyroby konfekcjonowane	12.021.610,62	12.292.163,07
2.	Usługi różne w tym usługi konfekcjonowania	12.017.330,45	12.383.216,98
3.	Sprzedaż refaktury	215.308,36	88.879,27
4.	Sprzedaż materiałów i towarów	385.683,03	275.539,49
<b>RAZEM</b>		<b>24.639.932,46</b>	<b>25.039.798,81</b>

2 Target SA sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

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

W 2017 roku nie dokonano odpisów aktualizacyjnych.

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

W 2017 roku dokonano odpisów aktualizacyjnych w kwocie 15.542,80 zł

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

W 2017 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.



**ROZLICZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA rok obrotowy 2017 r**  
(od.01.10.2017 do 30.09.2018)

NAZWA	WARTOŚĆ	
<b>Zysk brutto</b>	<b>679 263,10</b>	
<b>Przychody nieopodatkowane</b>	<b>70 781,51</b>	(-)
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	946,73	
Rozliczenie dotacji z UE – środki trwałe	67 695,00	
Wycena FI	-394,92	
Pozostałe przychody nieopodatkowe	2 534,70	
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>	<b>0,00</b>	
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów wg ustawy o PODOF</b>	<b>2 174 954,07</b>	(+)
Koszty amortyzacji	1 287 306,11	
Opłaty PFRON	74 733,00	
Korekta wynagrodzeń za lata poprzednie	4 029,20	
Wynagrodzenie z tyt.umów zleceń wypłacone w 10/2018 r	14 591,20	
Rozliczenia z ZUS dot. wynagrodzenia pracowników fizycznych oraz umów zleceń wypłaconych w 08 i 09/2018 r.	47 447,57	
Część odsetkowa raty leasingowej	665 020,36	
Pozostałe koszty niedokumentowane	1 560,49	
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	16 896,43	
Wynagrodzenie zarządu	29 900,00	
Reprezentacja	3 019,29	
Odsetki sankcyjno budżetowe	460,66	
Ubezpieczenia	14 446,96	
Odpisy aktualizacyjne	15 542,80	
<b>Koszty doliczone</b>	<b>88 860,60</b>	(-)
ZUS, wynagr. zarządu, umowy zlecenia za 08 i 09 /2017 zapłacone w 10 i 11/2017 r.	88 860,60	
<b>Opłaty leasingowe -miesięczne raty leasingowe i opłata wstępna</b>	<b>1 793 026,70</b>	(-)
<b>Dochód za 2017 r.</b>	<b>901 548,36</b>	
<b>Podstawa opodatkowania po zaokrągleniu</b>	<b>901 548</b>	
<b>Podatek dochodowy do zapłaty</b>	<b>171 294</b>	19%

 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 2017 r na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych poniesiono koszty w wysokości 10 506,04 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 2017 roku poniesiono nakłady na zakup środków trwałych w wysokości 51 586,00 zł  
Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska. W roku obrotowym 2018 nie planuje się nakładów na ochronę środowiska.

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

W 2017 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/2018 z 28.09.2018 r

**USTĘP 4**

**Objaśnienia do rachunku przepływu środków pieniężnych**

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.166.801,01 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-50.465,16 zł
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2.509.834,36 zł
Razem przepływy środków pieniężnych	606.501,49 zł
Środki pieniężne na dzień 01.10.2017r	104.473,03 zł
Środki pieniężne na dzień 30.09.2018r	710.974,52 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto (zwiększenie)	606.501,49 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	16.891,79 zł	16.891,79 zł	-bilansowa wycena środków pieniężnych na walutowych rachunkach bankowych
	842.564,21 zł	725.832,26 zł 15.500,27 zł 101.231,68 zł	-zapłacone odsetki od leasingu finansowego - zapłacone odsetki od pożyczki -zapłacone odsetki od kredytów
B.II.	-51.586,00 zł	-51.586,00 zł	-zapłata za środki trwałe i WNiP zakupione i wytworzone w roku obrotowym
C.II.	-2.509.834,36zł	-36.945,00 zł -740.296,75 zł -101.231,68 zł -725.832,26 zł -369.339,67 zł -536.189,27zł -36.189,27 zł	-wyplacona dywidenda -płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego - zapłacone odsetki kredytu -zapłacone odsetki od leasingu finansowego -spłata kredytu -spłata pożyczki -zapłata odsetek od pożyczki

## USTĘP 5

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

W roku podatkowym 2017 nie dokonywano transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 2. Zatrudnienie w grupach zawodowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017r	Stan na 30.09.2018r
1	Średnioroczne zatrudnienie	61,81	62,47
2	Pracujący w osobach w tym:	60	61
	Pracownicy fizyczni	32	35
	Pracownicy umysłowi	28	26

### 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 01.10.2017 do 30.09.2018 r wypłacono wynagrodzenia :

- Radzie Nadzorczej w kwocie 14.821,80 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 2017 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 2017 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. Transkcje 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, 23 listopad 2018r*

*Sporządził:*

**GŁ. 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 2017 ROK**  
**od dnia 2017-10-01 do 2018-09-30**

**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 2017 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 2017 wyniosły 25 104 787,60 zł. Ze sprzedaży produktów spółka osiągnęła przychód w wysokości 24 764 259,32 zł, ze sprzedaży towarów i materiałów 275 539,49 zł. Pozostałe przychody z działalności operacyjnej oraz finansowej wyniosły łącznie 119 287,71 zł.

Głównym odbiorcą wyrobów Target S.A. jest Tamark S.A. Natomiast głównymi odbiorcami usług konfekcjonowania są: Scotts Poland Sp. z o.o., SBM Life Science 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., Zakłady Wytwórcze „CHEKO” sp. z o.o..



## **6. Produkcja**

W roku obrotowym 2017 Target wyprodukował ponad 850 ton nawozów sypkich; granulatów i mikrogranulatów. Produkcja była o 1,2% większa niż w roku 2016.

W roku 2017 Spółka skonfekcjonowała ponad 1 mln 350 tyś. sztuk środków ochrony roślin pod marką Target, tj. o 12,5% 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**

Spółka entuzjastycznie podjęła projekt badawczo-rozwojowy wykorzystania materiałów poprodukcyjnych produkcji rolnej do produkcji nawozów. Już 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. Bez tego dofinansowania realizacja projektu byłaby bardzo trudna. W ciągu minionego roku obrotowego Spółka uzupełniała dokumenty i udzielała wyjaśnień, jednakże nie doczekała się ostatecznej decyzji ARiMR w sprawie złożonego wniosku.

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

Liczba zatrudnionych w osobach na dzień 30 września 2018 roku wynosiła: 61 osób. 35 osób zatrudnionych jest na etatach godzinowo płatnych, a 26 zatrudnionych jest na etatach umysłowych płatnych miesięcznie.

Struktura wieku zatrudnionych na dzień 30 września 2018 r. była następująca:



Wiek	Zatrudnienie na dzień 2018-09-30		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
20-25		4	4
26-30		3	3
31-35	3	4	7
36-40	4	3	7
41-45	8	11	19
46-50	1	7	8
50-55	2	3	5
56-60	3	5	8
61-65			
66+			
<b>Razem</b>	21	40	61

Staż pracy w firmie	Zatrudnienie na dzień 2018-09-30
0-10	33
11-15	15
16-20	7
21-25	5
26-30	1
31-35	
<b>Razem</b>	61

Spółka prowadzi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

## 10. Inwestycje.

W 2017 roku poniesiono nakłady w wysokości 51 586,- 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 2017 roku Spółka posiadała:

- rzeczowy majątek trwały, na który składają się głównie środki trwałe w wysokości 24 791 332,02 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 5 894 909,60 zł, należności krótkoterminowe w wysokości 12 413 192,27 zł i inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych o wartości 710 974,52 zł.

### Podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźnik rentowności sprzedaży wynosi 2,01%

Wskaźnik aktywów majątku wynosi 1,10%

Wskaźnik rentowności kapitału wynosi 1,61%

Marża na działalności podstawowej wynosi 6,07%





#### Sytuacja dochodowa.

W 2017 roku Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 679 263,10 zł i zysk netto w wysokości 505 616,10 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 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.

#### **17. Wnioski.**

Spółka osiągnęła w roku 2017 dobre wyniki ekonomiczne. Sprzedaż produktów, głównie środków ochrony roślin i nawozów, była na poziomie zaplanowanym w budżecie na ten okres.

Sprzedaż usług była o 5,5% większa niż w roku poprzednim.

Ogółem przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi były o 445 103,78 zł większe niż w roku poprzednim.

Wraz ze wzrostem sprzedaży wzrosły koszty zużycia materiałów i energii o 1 024 026,64 zł oraz wzrost koszt wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych łącznie o 447 426,76 zł.

Z drugiej strony zmalały koszty usług obcych o 712 388,90 zł i inne koszty operacyjne o 609 634,20 zł oraz wzrost stan materiałów o 685 840,56 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

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 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.

Choć Spółka posiada wysokiej jakości profesjonalny system informatyczny, to usprawnienie procesów logistycznych będzie wymagało zakupu dodatkowego specjalistycznego oprogramowania i być może oprzyrządowania, pozwalającego na szybszą i głębszą identyfikację towaru i eliminację błędu ludzkiego.

Dalszy rozwój logistyki będzie wymagał rozbudowy infrastruktury magazynowej.

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

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

  
mgr inż. Dariusz Marczak

Kartoszyño, dnia 26 listopada 2018 r.