

RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2011 R.

ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU



Warszawa, 14 LUTEGO 2012 roku



SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2011 ROKU (OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2011)	4
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.2	BILANS	5
3	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI	6
3.1	WYNIK FINANSOWY.....	6
3.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
3.2.1	AKTYWA TRWAŁE	6
3.2.2	AKTYWA OBROTOWE.....	6
3.2.3	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	6
3.2.4	KREDYTY I POŻYCZKI	7
4	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM ĘMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	7
4.1	WAŻNE ZDARZENIA BIEŻĄCEGO KWARTAŁU	7
4.2	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI.....	7
4.3	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ..	7
4.4	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO	7
4.5	REALIZACJA CELÓW EMISJI	8
5	AKCJONARIUSZE ĘMITENTA	8
6	KURS AKCJI TERRA SA	8
7	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	10
7.1	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny TERRA SA za IV kwartał 2011 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe kwartalne zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i dotyczy firmy TERRA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. TERRA SA powstała w wyniku przekształcenia TERRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dnia 4 października 2010 roku (akt notarialny repertorium A numer 4269/2010). W dniu 20 października 2010 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o wpisaniu TERRA SA do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000368347. Spółka jest zarejestrowana w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka działa na podstawie statutu, którego tekst jednolity został ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki TERRA Spółki Akcyjnej dnia 22 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 1/22122010).

Niniejsze sprawozdanie finansowe kwartalne obejmuje okres od 1 października 2011 do 31 grudnia 2011 roku i zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz zasady przyjętej polityki rachunkowości Spółki.

Główne zasady rachunkowości, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego kwartalnego, zostały zaprezentowane w punkcie II „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego – Informacja dodatkowa” rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 i nie uległy zmianom.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest polski złoty.

2 WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU (OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2011)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 31.12.2011	3 m-ce zakończone 31.12.2010	12 m-cy narastająco I-XII 2011	12 m-cy narastająco 1-XII 2010	3 m-ce zakończone 31.12.2011	3 m-ce zakończone 31.12.2010	12 m-cy narastająco I-XII 2011	12 m-cy narastająco 1-XII 2010
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	764 109,05	1 205 283,60	2 891 065,76	2 841 275,95	172 232,40	300 621,95	698 308,20	709 556,21
Koszt własny sprzedaży	518 090,40	975 070,17	2 420 342,64	2 304 072,34	116 779,08	243 202,10	584 609,71	575 399,53
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	150 645,59	64 739,14	411 679,45	135 317,32	33 955,95	16 147,24	99 437,08	33 793,00
Amortyzacja	27 850,67	0,00	67 425,09	16 120,10	6 277,62	0,00	16 285,86	4 025,70
Zysk (strata) ze sprzedaży	95 373,06	165 474,29	59 043,67	401 886,29	21 497,37	41 272,61	14 261,41	100 363,68
Pozostałe przychody operacyjne	937,07	1 197,50	1 135,07	1 197,50	211,22	298,68	274,16	299,05
Pozostałe koszty operacyjne	91,17	11 617,73	5 069,32	11 617,73	20,55	2 897,70	1 224,44	2 901,31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	96 218,96	155 054,06	55 109,42	391 466,06	21 688,03	38 673,60	13 311,13	97 761,42
Przychody finansowe	4 232,25	0,02	24 143,49	9 910,83	953,96	0,00	5 831,62	2 475,05
Koszty finansowe	12 841,42	2 724,98	34 815,52	8 024,70	2 894,49	679,66	8 409,34	2 004,02
Zysk (strata) brutto	87 609,79	152 329,10	44 437,39	393 352,19	19 747,50	37 993,94	36 793,58	98 232,45
Podatek dochodowy	8 967,00	28 408,00	8 967,00	74 236,00	2 021,19	7 085,53	6 861,67	18 539,07
Zysk (strata) netto	78 642,79	123 921,10	35 470,39	319 116,19	17 726,31	30 908,41	29 931,91	79 693,38

Kursy EURO stanowią średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący okresu wynikowego

1 EURO = 4,1401 PLN narastająco od początku 2011 r. oraz 1 EURO = 4,4365 PLN za Q4 2011 r

1 EURO = 4,0043 PLN narastająco od początku 2010 r. oraz 1 EURO = 4,0093 PLN za Q4 2010 r

2.2 BILANS

	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	191 956,51	129 661,58	43 460,54	32 740,34
Wartości niematerialne i prawne	30 574,05	71 474,01	6 922,22	18 047,63
Aktywa obrotowe	1 934 835,02	1 959 745,98	438 062,63	494 847,86
Należności długo terminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótko terminowe	920 265,56	854 101,18	208 355,72	215 665,78
Środki pieniężne	279 609,20	947 490,69	63 305,83	239 247,20
Rozliczenie między okresowe	679 900,25	158 154,11	153 935,03	39 934,88
RAZEM AKTYWA	2 126 791,53	2 089 407,56	481 523,17	527 588,20
Kapitał własny	1 440 894,57	1 405 424,18	326 230,43	354 878,21
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	35 584,59	39 686,39
Kapitał zapasowy	1 111 415,14	792 298,95	251 633,57	200 060,34
Zysk (strata) z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	685 896,96	683 983,38	155 292,74	172 709,99
Zobowiązania długo terminowe	86 514,26	40 534,16	19 587,54	10 235,12
Zobowiązania krótko terminowe	599 382,70	643 449,22	135 705,19	162 474,87
RAZEM PASYWA	2 126 791,53	2 089 407,56	481 523,17	527 588,20

Kurs z dnia 30 grudnia 2011 roku, tabela kursów NBP nr 252/A/NBP/2011 1 EURO=4,4168 PLN
Kurs z dnia 31 grudnia 2010 roku, tabela kursów NBP nr 255/A/NBP/2010 1 EURO=3,9603 PLN

3 KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

3.1 WYNIK FINANSOWY

Czwarty kwartał 2011 roku Spółka zamknęła niższym od analogicznego okresu roku ubiegłego przychodami netto w kwocie 764 109,05 zł, co stanowi spadek o 37% kwoty przychodów w porównaniu do IV kwartału 2010 r.

Narastająco od początku roku Spółka odnotowała jednak wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku 2010. Cztery kwartały 2011 roku Spółka zamknęła przychodami w kwocie 2 891 065,76 zł, co stanowi wzrost 2% kwoty przychodów do analogicznego okresu roku 2010.

Zysk netto za czwarty kwartał 2011 wyniósł 78 642,79 zł, i był niższy w porównaniu do IV kwartału 2010 roku. Zysk netto liczony narastająco od początku 2011 roku, w wysokości 35 470,39 zł był niższy niż w analogicznym okresie 2010 roku.

Spadek zyskowności projektów związany z dążeniami Klientów do obniżenia kosztów a co za tym idzie ograniczenia marży na projektach. Należy także pamiętać iż Spółka realizuje projekty długoterminowe, wyniku których nie można rozpatrywać w perspektywie kwartału, a ich rentowność rozpatrywana jest w perspektywie skumulowanej od początku trwania projektu, co przekracza ramy jednego roku obrotowego.

Na wyniku Spółki wpływ miał także wzrost kosztów ogólnego zarządu, spowodowany wydatkami ponoszonymi w związku z upublicznieniem akcji na runku NewConnect. Należy tu zaznaczyć iż Zarząd Spółki od początku jej powstania nie pobiera wynagrodzenia, na rok kolejny zaplanowano także znacznie obniżenie kosztów stałych.

W ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych i marketingowych cechuje się dużą sezonowością. Zarząd spółki podejmuje więc nieustanne starania w zakresie dywersyfikacji zarówno rynków zbytu, jak i źródeł przychodów ze sprzedaży, by wyeliminować w jak największym stopniu ryzyko sezonowości sprzedaży.

3.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

3.2.1 AKTYWA TRWAŁE

Ze względu na charakter działalności podstawowym składnikiem aktywów trwałych Spółki są wartości niematerialne i prawne. W skład wartości niematerialnych i prawnych wchodzi licencja na oprogramowanie.

3.2.2 AKTYWA OBROTOWE

Porównując analogiczne okresy czwartego kwartału lat 2011 i 2010 największa zmiana dotyczy należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych i jest spowodowana większą ilością obsługiwanych projektów.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Ponad 33% wykazanych w kwocie 685 896,96 zł zobowiązań są zobowiązaniami krótkoterminowymi i dotyczą m.in. otwartej linii kredytowej w wysokości 229 737,62 zł,

zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 306 240,51 zł, zobowiązań z tytułu podatków w kwocie 12 912,79 zł, pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 50 491,78 zł.

Zobowiązania długoterminowe w Spółce stanowią 12% powyższej kwoty i dotyczą głównie zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego w wysokości 86 514,26 zł.

3.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka korzysta z otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 250.000 zł. Zobowiązania z tego tytułu wykazane są w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

4 INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

4.1 WAŻNE ZDARZENIA BIEŻĄCEGO KWARTAŁU

Spółka kontynuuje współpracę z wcześniej pozyskanymi klientami w zakresie reedycji uprzednio wdrożonych projektów. Realizuje także pomniejsze nowe projekty.

4.2 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

W czwartym kwartale Spółka prowadziła negocjacje w związku z dwoma nowymi projektami, które będą realizowane w 2012 r.

4.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W omawianym okresie Spółka nie planowała i nie przeprowadzała żadnych działań związanych z emisją akcji, wykupem i spłatą nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.4 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Skład organu zarządzającego i nadzorującego spółki w okresie od 1 października do 31 grudnia 2011 roku uległ zmianie.

Skład organów zarządzającego i nadzorującego do dnia 31 grudnia 2011r.:

ORGAN	FUNKCJA	IMIĘ I NAZWISKO
ZARZĄD	Prezes Zarządu	Andrzej Marciniak
RADA NADZORCZA	Przewodniczący	Zbigniew Juszczyński
	Wiceprzewodniczący	Teresa Taranko
		Katarzyna Klajda
		Grzegorz Świdorski
		Jacek Oktabowicz

		Jarosław Rosłonec
		Zbigniew Powierża

4.5 REALIZACJA CELÓW EMISJI

W Dokumencie Informacyjnym Spółka określiła cele emisji:

- Realizacja strategii integracji pionowej przez przejęcie całości lub znaczącego pakietu przedsiębiorstwa dostawcy lub odbiorcy w celu maksymalizacji marż realizowanych przez TERRA SA oraz uzyskania wzrostu poziomu bezpieczeństwa biznesowego,

W ramach realizacji powyższego celu Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z wyłonionymi w trakcie rozmów wstępnych spółkami, których działalność skierowana jest na innowacyjne działania reklamowe, co w doskonały sposób uzupełniło by ofertę Spółki. Nie mając jednak pewności co do rezultatu prowadzonych rozmów z uwagi na nie dające się w chwili obecnej przewidzieć ryzyko negocjacyjne Zarząd prowadzi dodatkowo działania zmierzające do wyłonienia z grupy interesujących Terra SA przedsiębiorstw listy rezerwowych firm, z którymi podejmie ewentualnie rozmowy i negocjacje handlowe.

5 AKCJONARIUSZE EMITENTA

Zarejestrowany kapitał zakładowy TERRA SA na dzień publikacji sprawozdania wynosi 157.170 zł, tj. 1.571.700 akcji, którym odpowiada 1.571.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje są zwykłe, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł i dzielą się na akcje serii A i B, w sposób następujący:

- 1.000.000 akcji serii A
- 571.700 akcji serii B

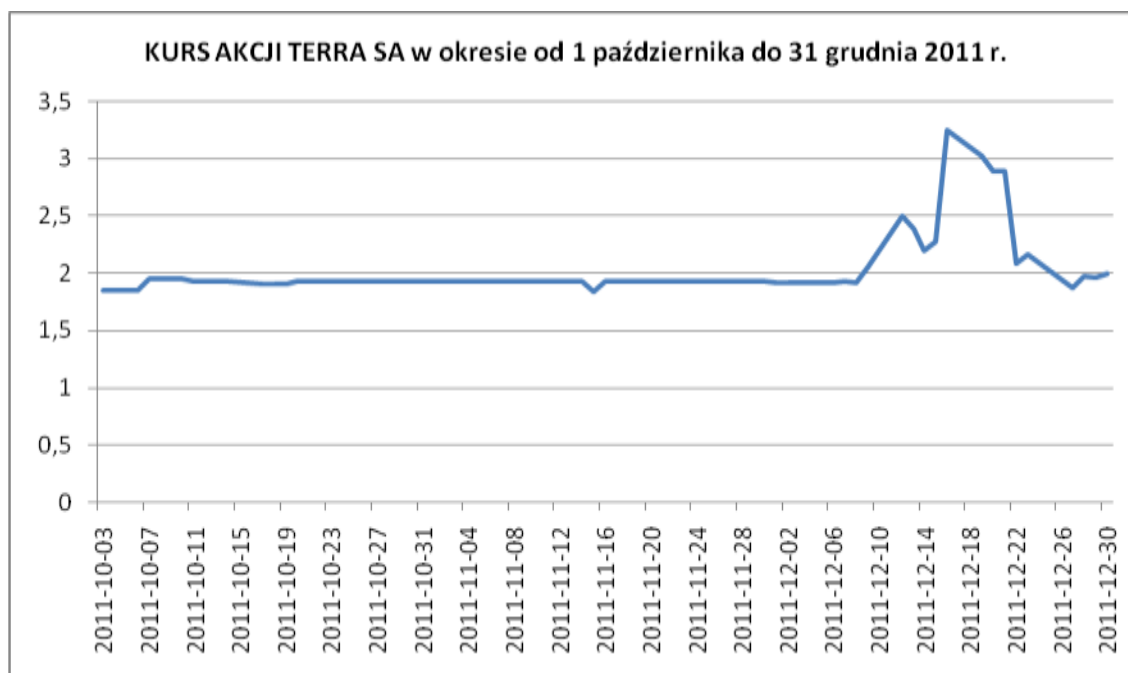
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY, STAN NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU:

NAZWA UDZIAŁOWCA	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ LICZBA GŁOSÓW NA WZA
Andrzej Marciniak	850 200	54,10%
Anna Borys - Dziubłowska	158 109	10,06%
R&D Property Sp. z o.o.	100 000	6,36%
Akcjonariat rozproszony	463 391	29,48%

6 KURS AKCJI TERRA SA

W okresie od października do 31 grudnia 2011 roku kurs akcji TERRA S.A. znajdował się w przedziale 1,84 – 3,25 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 1,40 zł. Na początku analizowanego okresu występowała tendencja stabilizacji kursu akcji z niewielkimi spadkami i wzrostami, w dniach 13 – 21 grudnia kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu czwartego kwartału 2011 roku. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji osiągnął poziom 2,00 zł.

Średni obrót walorami TERRA SA w okresie od kwietnia do czerwca 2011 wyniósł 3 006 sztuk.



PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
14.02.2012	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak

7 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

7.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WARSZAWA, 14 LUTEGO 2012 ROKU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TERRA SA

Zarząd Terra SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Terra SA za IV kwartał 2011 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku 2010 sporządzone zostały zgodnie z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Terra SA.

Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Terra SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

/-/ Andrzej Marciniak

Andrzej Marciniak – Prezes Zarządu
