

RAPORT KWARTALNY I KWARTAŁ 2012 R.

ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 ROKU



Warszawa, 15 MAJA 2012 roku



SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 R.)	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	6
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	7
5	AKCJONARIUSZE ĘMITENTA	8
6	KURS AKCJI TERRA S.A.	8
7	STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	9
8	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	10
8.1	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny TERRA SA za I kwartał 2012 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Prezentowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku i dotyczy firmy TERRA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. TERRA S.A. 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 S.A. 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 Spółka Akcyjna dnia 22 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 1/22122010).

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku i zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz zasady przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości.

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 2011 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 I KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 R.)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 31.03.2012	3 m-ce zakończone 31.03.2011	3 m-ce zakończone 31.03.2012	3 m-ce zakończone 31.03.2011
	podane w PLN		podane w EURO	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 594 383,88	547 501,43	381 888,35	137 763,93
Koszt własny sprzedaży	1 448 420,20	498 052,66	346 926,99	125 321,49
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	62 191,05	61 096,91	14 896,06	15 373,39
Amortyzacja	6 495,85	5 496,48	1 555,89	1 383,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	83 772,63	-11 648,14	20 065,30	-2 930,94
Pozostałe przychody operacyjne	0,57	0,00	0,14	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	332,09	0,00	79,54	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83 441,11	-11 648,14	19 985,89	-2 930,94
Przychody finansowe	2 152,81	9 191,94	515,64	2 312,90
Koszty finansowe	6 354,64	6 557,09	1 522,07	1 649,91
Zysk (strata) brutto	79 239,28	-9 013,29	18 979,47	-2 267,95
Podatek dochodowy	7 703,00	0,00	1 845,03	0,00
Zysk (strata) netto	71 536,28	-9 013,29	17 134,44	-2 267,95

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

I-III miesiące 2012: 1 EURO = 4,1750 PLN

I-III miesiące 2011: 1 EURO = 3,9742 PLN

2.2 BILANS

	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2011
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	170 818,43	120 790,58	41 046,34	30 108,07
Wartości niematerialne i prawne	20 450,05	61 249,02	4 913,99	15 266,84
Aktywa obrotowe	1 865 641,93	1 743 488,29	448 299,20	434 579,20
Należności długo terminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótko terminowe	817 769,25	406 724,75	196 503,57	101 379,58
Inwestycje krótkoterminowe	327 784,28	1 034 937,74	78 764,00	257 966,98
Środki pieniężne	327 784,28	1 034 937,74	78 764,00	257 966,98
Rozliczenie między okresowe	665 028,40	246 911,80	159 801,13	61 544,85
RAZEM AKTYWA	2 036 460,36	1 864 278,87	489 345,53	464 687,27
Kapitał własny	1 498 381,94	1 396 410,89	360 049,49	348 067,22
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	37 766,72	39 175,95
Kapitał zapasowy	1 111 415,14	792 298,95	267 064,38	197 487,21
Zysk (strata) z lat poprzednich	21 421,48	319 116,19	5 147,41	79 542,41
Rezerwy na zobowiązania	538 078,42	467 867,98	129 296,04	116 620,05
Zobowiązania długo terminowe	65 420,13	36 447,86	15 719,95	9 084,94
Zobowiązania krótko terminowe	469 958,29	431 420,12	112 927,31	107 535,11
RAZEM PASYWA	2 036 460,36	1 864 278,87	489 345,53	464 687,27

Kurs z dnia 30 marca 2012 r., tabela kursów NBP nr. 64/A/NBP/2012 1 EURO =4,1616
Kurs z dnia 31 marca 2011 r., tabela kursów NBP nr. 63/A/NBP/2011 1 EURO =4,0119

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

3.1 WYNIK FINANSOWY

Pierwszy kwartał 2012 r. Spółka zamknęła znacznie wyższymi od analogicznego okresu roku poprzedniego przychodami netto ze sprzedaży w kwocie 1 594 383,88 zł, co stanowi wzrost o 191 % w porównaniu do wyniku I kwartału 2011 r.

Zysk netto za I kwartał 2012 r. wyniósł 71 536,28 zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to Spółka zanotowała stratę na poziomie -9 013,29 zł.

Zarząd TERRA S.A. podkreśla, że Spółka realizuje projekty długookresowe, których wyniki rozpatrywać należy w długiej perspektywie czasowej, wynik kwartału pokazuje zwiększoną dynamikę projektów na początku kolejnego roku, kiedy to podejmuje się działania zmierzające do zwiększonej aktywności uczestników realizowanych przez Spółkę projektów.

W ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych i marketingowych cechuje się 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 pierwszego kwartału lat 2012 i 2011 największa zmiana dotyczy należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych i jest spowodowana większą ilością obsługiwanych projektów, oraz działaniami mającymi na celu zwiększenie aktywności uczestników realizowanych projektów.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Ponad 87% wykazanych w kwocie 538 078,42 zł zobowiązań to zobowiązania krótkoterminowe, które dotyczą m.in. zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 390 597,65 zł, otwartej linii kredytowej w wysokości 10 484,32 zł, zobowiązań z tytułu podatków w kwocie 17 198,13 zł oraz pozostałych zobowiązań finansowych w kwocie 51 678,19 zł.

Zobowiązania długoterminowe w Spółce stanowią 12% powyższej kwoty i dotyczą głównie zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego w wysokości 65 420,13 zł.

3.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka korzysta z dwóch form finansowania zewnętrznego: otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 270.000 zł., zobowiązania z tego tytułu wykazane są w pozycji zobowiązania krótkoterminowe oraz z kredytu zaliczki w formie odnawialnego limitu do maksymalnej wysokości 305.000 zł, który na dzień publikacji raportu pozostaje do wykorzystania.

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 pierwszym kwartale Spółka rozpoczęła realizację nowego projektu, w ramach stałej współpracy z dotychczasowymi Klientami.

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 stycznia do 31 marca 2012 roku uległ zmianie.

Skład organów zarządzającego i nadzorującego do dnia 31 marca 2012r.:

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 S.A. przedsiębiorstw listy rezerwowych firm, z którymi podejmie ewentualnie rozmowy i negocjacje handlowe.

5 AKCJONARIUSZE EMITENTA

Zarejestrowany kapitał zakładowy TERRA S.A. 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

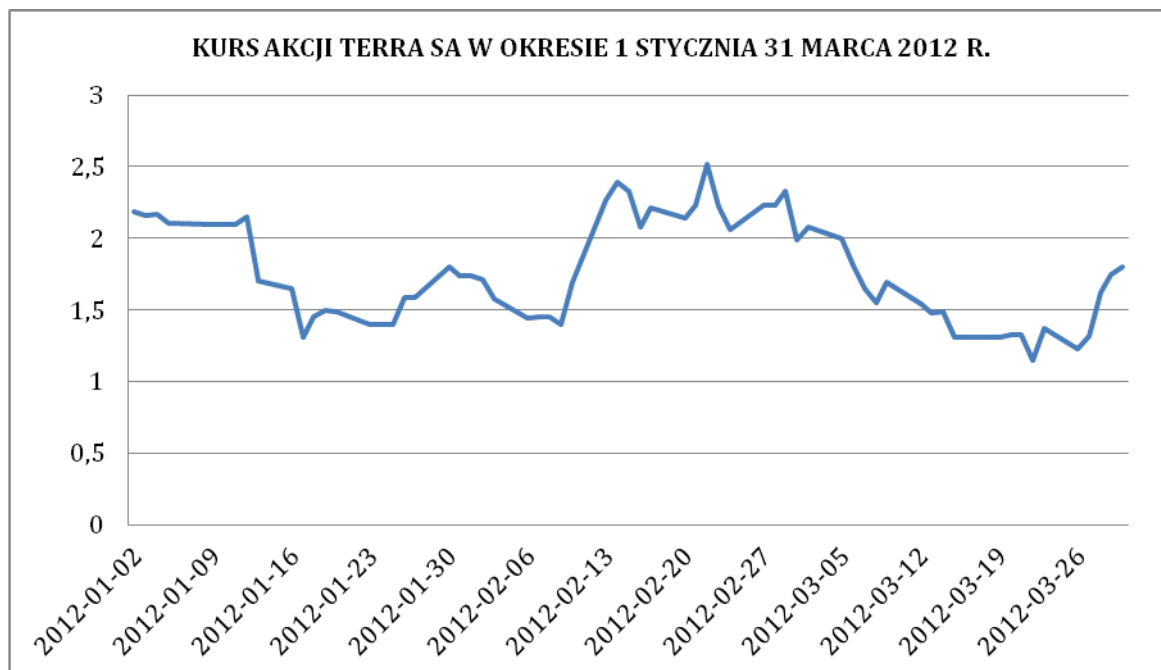
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY, STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU:

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 S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku kurs akcji TERRA S.A. znajdował się w przedziale 1,15 – 2,52 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 1,37 zł. Na początku analizowanego okresu występowała tendencja stabilizacji kursu akcji z niewielkimi spadkami i wzrostami, w dniach 21 – 22 lutego kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu pierwszego kwartału 2012 roku. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji osiągnął poziom 1,80 zł.

Średni obrót walorami TERRA S.A. w okresie od stycznia do marca 2012 wyniósł 7 115 sztuk.



7 STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
14.05.2012	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak

8 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

8.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WARSZAWA, 14 MAJA 2012 ROKU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TERRA SA

Zarząd Terra SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Terra SA za I kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku 2011 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
