

RAPORT KWARTALNY

II KWARTAŁ 2012 R.

ZA OKRES OD 01 KWIETNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU



Warszawa, 14 SIERPNIĄ 2012 roku

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 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	8
5	AKCJONARIUSZE ĘMITENTA	8
6	KURS AKCJI TERRA S.A.	8
7	STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	9
8	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
9	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	10
9.1	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Prezentowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 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 kwietnia 2012 do 30 czerwca 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 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 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 II KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2012 R.)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 30.06.2012	3 m-ce zakończone 30.06.2011	6 m-cy narastająco I-VI 2012	6 m-cy narastająco I-VI 2011	3 m-ce zakończone 30.06.2012	3 m-ce zakończone 30.06.2011	6 m-cy narastająco I-VI 2012	6 m-cy narastająco I-VI 2011
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 275 568,55	894 864,34	2 869 952,43	1 442 365,77	298 441,44	225 953,02	679 343,00	363 563,57
Koszt własny sprzedaży	1 145 374,68	721 273,83	2 593 794,88	1 219 326,49	267 980,32	181 121,46	613 974,08	307 344,16
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	88 292,30	103 202,95	150 483,35	164 299,86	20 657,52	26 058,72	35 620,73	41 413,52
Amortyzacja	19 487,58	13 215,21	38 975,16	26 359,21	4 559,46	3 336,84	9 225,76	6 644,12
Zysk (strata) ze sprzedaży	41 901,57	70 387,56	125 674,20	58 739,42	9 803,60	17 772,84	29 748,19	14 805,89
Pozostałe przychody operacyjne	0,76	0,00	1,33	0,00	0,18	0,00	0,31	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,01	3 188,01	332,10	3 188,01	0,00	804,97	78,61	803,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 902,32	67 199,55	125 343,43	55 551,41	9 803,78	16 967,87	29 669,89	14 002,32
Przychody finansowe	940,28	7 374,73	3 093,09	16 566,67	219,99	1 862,12	732,16	4 175,80
Koszty finansowe	9 515,88	4 720,25	15 870,52	11 277,34	2 226,41	1 191,86	3 756,69	2 842,57
Zysk (strata) brutto	33 326,72	69 854,03	112 566,00	60 840,74	7 797,37	17 638,12	26 645,36	15 335,55
Podatek dochodowy	14 952,00	12 973,00	22 655,00	12 973,00	3 498,28	3 275,68	5 362,64	3 269,98
Zysk (strata) netto	18 374,72	56 881,03	89 911,00	47 867,74	4 299,09	14 362,45	21 282,72	12 065,57

Kursy EURO stanowią średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący okresu wynikowego:
 1 EURO = 4,2246 PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4 2741 PLN za Q2 2012 r.
 1 EURO = 3,9673 PLN narastająco od początku 2011 r. oraz 1 EURO = 3,9604 PLN za Q2 2011 r.

2.2 BILANS

	3 m-ce zakończone 30.06.2012	3 m-ce zakończone 30.06.2011	6 m-cy narastająco I-VI 2012	6 m-cy narastająco I-VI 2011	3 m-ce zakończone 30.06.2012	3 m-ce zakończone 30.06.2011	6 m-cy narastająco I-VI 2012	6 m-cy narastająco I-VI 2011
	podane w PLN				podane w EURO			
Aktywa trwałe	-18 388,58	-13 215,21	152 429,85	107 575,37	-4 315,25	-3 314,91	35 770,74	26 984,24
Wartości niematerialne i prawne	-9 125,99	-10 224,99	11 324,06	51 024,03	-2 141,60	-2 564,84	2 657,42	12 798,88
Aktywa obrotowe	-17 049,21	528 446,11	1 848 592,72	2 271 934,40	-4 000,94	132 555,59	433 809,57	569 892,74
Należności długo terminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótko terminowe	125 569,88	159 473,16	943 339,13	566 197,91	29 467,51	40 002,30	221 373,56	142 025,26
Inwestycje krótkoterminowe	-273 526,98	278 849,44	54 257,30	1 313 787,18	-64 188,62	69 946,68	12 732,57	329 550,79
Środki pieniężne	-273 526,98	278 849,44	54 257,30	1 313 787,18	-64 188,62	69 946,68	12 732,57	329 550,79
Rozliczenie między okresowe	130 907,89	55 136,52	795 936,29	302,048,32	30 720,18	13 830,46	186 782,51	75 765,90
RAZEM AKTYWA	-35 437,79	515 230,90	2 001 022,57	2 379 509,77	-8 316,19	129 240,68	469 580,31	596 876,98
Kapitał własny	18 374,72	56 881,03	1 516 756,66	1 453 291,92	4 312,00	14 268,06	355 937,54	364 544,20
Kapitał podstawowy	0,00	0,00	157 170,00	157 170,00	0,00	0,00	36 883,11	39 424,57
Kapitał zapasowy	21 421,48	0,00	1 132 836,62	792 298,95	5 026,98	0,00	265 842,96	198 740,52
Zysk (strata) z lat poprzednich	-21 421,48	0,00	0,00	319 116,19	-5 026,98	0,00	0,00	80 047,21
Rezerwy na zobowiązania	-2 700,00	0,00	0,00	0,00	-633,61	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długo terminowe	-2 106,10	-12 372,12	53 048,01	34 341,76	-494,24	-3 103,43	12 448,79	8 614,30
Zobowiązania krótko terminowe	-38 740,39	430 455,97	431 217,90	891 876,09	-9 091,21	115 500,92	101 193,98	223 718,48
RAZEM PASYWA	-35 437,79	515 230,90	2 001 022,57	2 379 509,77	-8 316,19	129 240,68	469 580,31	596 876,98

Kurs z dnia 29 czerwca 2012 r., tabela kursów NBP nr. 125/A/NBP/2012 1 EURO =4,2613
Kurs z dnia 30 czerwca 2011 r., tabela kursów NBP nr. 125/A/NBP/2011 1 EURO = 3,9866

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

3.1 WYNIK FINANSOWY

Konsekwentnie realizując plan działań na drugi kwartał 2012 r. Spółka zamknęła analizowany okres wyższymi o 43% od analogicznego okresu roku poprzedniego przychodami netto ze sprzedaży w kwocie 1 275 568,55 zł.

Zysk netto za II kwartał 2012 r. wyniósł natomiast 18 374,72 zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to Spółka zanotowała zysk na poziomie 56 881,03 zł.

Zarząd TERRA S.A. podkreśla, że Spółka realizuje projekty, których efekty rozpatrywać należy w długiej perspektywie czasowej. Wypracowany w drugim kwartale 2012 roku wynik pokazuje niewątpliwie zmniejszoną dynamikę w okresie od kwietnia do czerwca br., co. w ocenie Zarządu Terra S.A. jest spowodowane stabilizacją rynku w okresie wiosennym, która nastąpiła po dynamicznym początku 2012 roku. W poprzednim kwartale Emitent realizował ponadto tzw. „strategię uaktywnienia partnerów”, która polegała na oferowaniu dodatkowych, nie wchodzących w skład bieżącej obsługi, produktów i akcji.

Podkreślić należy, że w ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych i marketingowych cechuje się sezonowością. Pomimo działań Zarządu Spółki w zakresie dywersyfikacji zarówno rynków zbytu, jak i źródeł przychodów ze sprzedaży, mających na celu wyeliminowanie w jak największym stopniu ryzyka sezonowości sprzedaży, nie jest możliwy całkowity brak wahań sezonowych w działalności Spółki.

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 drugiego kwartału lat 2012 i 2011 zmiany dotyczą w głównej mierze pozycji zapasów i należności krótkoterminowych, które uległy zmniejszeniu. Ponadto nastąpił wzrost wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, co związane jest z poniesieniem kosztów przygotowań działań na trzeci kwartał 2012 r.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Ponad 89% wykazanych w kwocie 484 265,91 zł zobowiązań to zobowiązania krótkoterminowe, które dotyczą m.in. zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 290 525,73 zł, otwartej linii kredytowej w wysokości 45 420,83 zł, zobowiązań z tytułu podatków w kwocie 31 402,13 zł oraz pozostałych zobowiązań finansowych w kwocie 51 678,19 zł.

Zobowiązania długoterminowe w Spółce stanowią 11% powyższej kwoty i dotyczą głównie zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego w wysokości 53 048,01 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 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 w kolejnym roku. Ponadto realizowane są pomniejsze nowe projekty.

W dniu 29 czerwca 2012 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki kwitujące rok obrotowy 2011. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdania: z działalności Rady Nadzorczej, Zarządu z działalności oraz finansowe za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r., a także udzieliło absolutorium wszystkim osobom, które sprawowały funkcje w organach Spółki w 2011 r.

4.2 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

W drugim kwartale Spółka rozpoczęła realizację zmian w zakresie współpracy z dostawcami, co zaowocowało zwiększoną ilością firm, z którymi podjęto współpracę. Pozwoli to Spółce realizować projekty przy mniejszym zagrożeniu niedotrzymania terminów realizacji wydania nagród w prowadzonych projektach, a także zaoferować niższe ceny, co stanowi ważny element w negocjacjach mających na celu przedłużenie realizowanych projektów.

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 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku nie uległ zmianie.

Skład organów zarządzającego i nadzorującego do dnia 30 czerwca 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 uzupełniłoby 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 30 CZERWCA 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	174 400	11,09%
R&D Property Sp. z o.o.	116 879	7,44%
Akcjonariat rozproszony	430 221	27,37%

6 KURS AKCJI TERRA S.A.

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku kurs akcji TERRA S.A. znajdował się w przedziale 0,90 – 1,75 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 0,85 zł. Na początku analizowanego okresu występowała tendencja stabilizacji kursu akcji z niewielkimi spadkami i wzrostami, w dniu 02 maja o kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu drugiego kwartału 2012 roku. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji osiągnął poziom 1,20 zł.

Średni obrót walorami TERRA S.A. w okresie od kwietnia do czerwca 2012 wyniósł 4 633 sztuk.



7 STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

8 JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
14.08.2012	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak

9 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

9.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WARSZAWA, 14 SIERPNI 2012 ROKU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TERRA SA

Zarząd Terra SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Terra SA za II 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 S.A.

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

/-/ Andrzej Marciniak

Andrzej Marciniak – Prezes Zarządu
