

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2012 R.

ZA OKRES OD DNIA 01 LIPCA 2012 DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU



WARSZAWA, 14 LISTOPADA 2012 ROKU



SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 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 EMITENT 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	STRUKTURA AKCJONARIATU	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.8
6	KURS AKCJI TERRA SPÓŁKA AKCYJNA	8
7	STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	9
8	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy Raport kwartalny obejmujący III kwartał 2012 roku, dotyczy Spółki działającej pod firmą TERRA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zwanej dalej również „Terra S.A.” oraz „Spółką”, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem 368347.

Spółka działa na podstawie obowiązujących przepisów, w tym w szczególności ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn.zm.) oraz Statutu, którego tekst jednolity został ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki TERRA Spółka Akcyjna dnia 22 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 1/22122010).

Raport kwartalny sporządzono zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect) oraz zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami. W szczególności, objęte Raportem sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2012 do 30 września 2012 roku, sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz zasady przyjętej polityki rachunkowości Spółki.

Zawarte w Raporcie sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 r. nie podlegało badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Sprawozdanie 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 III KWARTAŁ 2012 ROKU (OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 R.)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 30.09.2012	3 m-ce zakończone 30.09.2011	9 m-cy narastająco I- IX 2012	9 m-cy narastająco I-IX 2011	3 m-ce zakończone 30.09.2012	3 m-ce zakończone 30.09.2011	9 m-cy narastająco I-IX 2012	9 m-cy narastająco I-IX 2011
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	583 257,73	684 590,94	3 453 210,16	2 126 956,71	141 040,22	163 410,26	823 212,11	526 305,08
Koszt własny sprzedaży	503 742,65	682 925,75	3 097 537,53	1 902 252,24	121 812,32	163 012,78	738 423,17	470 703,05
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	59 381,85	96 734,00	209 865,20	261 033,86	14 359,40	23 090,18	50 029,85	64 591,56
Amortyzacja	20 586,58	13 215,21	46 570,01	39 574,42	4 978,14	3 154,44	11 101,84	9 792,50
Zysk (strata) ze sprzedaży	20 133,23	-95 068,81	145 807,43	-36 329,39	4 868,51	-22 692,70	34 759,09	-8 989,53
Pozostałe przychody operacyjne	0,20	198,00	1,53	198,00	0,05	47,26	0,36	48,99
Pozostałe koszty operacyjne	0,10	1 790,14	332,20	4 978,15	0,02	427,30	79,19	1 231,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 133,33	-96 660,95	145 476,76	-41 109,54	4 868,53	-23 072,74	34 680,26	-10 172,36
Przychody finansowe	13 609,29	3 344,57	16 702,38	19 911,24	3 290,92	798,34	3 981,69	4 926,94
Koszty finansowe	2 003,40	10 696,76	17 873,92	21 974,10	484,45	2 553,29	4 260,97	5 437,38
Zysk (strata) brutto	31,739,22	-104 013,14	144 305,22	-43 172,40	7 675,01	-24 827,69	34 400,98	-10 682,80
Podatek dochodowy	7 179,00	-12 973,00	29,834,00	0,00	1 735,99	-3 096,62	7 112,14	0,00
Zysk (strata) netto	24 560,22	-91 040,14	114 471,22	-43 172,40	5 939,02	-21 731,07	27 288,84	-10 682,80

Kursy EURO stanowią średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący okresu wynikowego:
 1 EURO = 4,1948 PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,1354 PLN za Q3 2012 r.
 1 EURO = 4,0413 PLN narastająco od początku 2011 r. oraz 1 EURO = 4,1894 PLN za Q3 2011 r.

2.2 BILANS

	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2011
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	210 843,27	94 360,16	51 252,68	21 391,04
Wartości niematerialne i prawne	79 000,07	40 799,04	19 203,67	9 248,97
Aktywa obrotowe	1 651 007,12	1 978 480,00	374 276,19	448 512,88
Należności długo terminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótko terminowe	634 284,68	757 376,30	143 789,60	171 693,94
Inwestycje krótkoterminowe	186 863,02	507 202,41	42 361,04	114 980,60
Środki pieniężne	186 863,02	507 202,41	42 361,04	114 980,60
Rozliczenie między okresowe	773 063,12	659 000,30	175 250,07	149 392,52
RAZEM AKTYWA	1 861 850,39	2 072 840,16	422 073,45	469 903,92
Kapitał własny	1 541 316,88	1 362 251,78	349 409,88	308 816,60
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	35 629,76	35 629,76
Kapitał zapasowy	1 132 836,62	1 111 415,14	256 809,17	251 953,02
Zysk (strata) z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długo terminowe	39 479,84	32 605,72	8 949,91	7 391,58
Zobowiązania krótko terminowe	281 053,67	677 982,66	63 713,65	153 695,74
RAZEM PASYWA	1 861 850,39	2 072 840,16	422 073,45	469 903,92

Kurs z dnia 28 września 2012 r., tabela kursów NBP nr. 189/A/NBP/2012 1 EURO=4,1138
Kurs z dnia 30 września 2011 r., tabela kursów NBP nr. 190/A/NBP/2011 1 EURO=4,4112

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 trzeci kwartał 2012 r. Spółka zamknęła analizowany okres z niższymi o niemal 15% od analogicznego okresu roku poprzedniego przychodami netto ze sprzedaży w kwocie 583 257,73 zł.

Zysk netto za III kwartał 2012 r. wyniósł natomiast 24 560,22zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to Spółka zanotowała stratę na poziomie 91 040,14zł.

Zarząd TERRA S.A. w odniesieniu do powyższych danych finansowych wskazuje, że Spółka realizuje projekty, których efekty rozpatrywać należy w długiej perspektywie czasowej. W III kwartale Spółka podpisała umowy z największymi kontrahentami, na podstawie których Spółka dostarcza nagrody odbiorcom oferując odroczone terminy płatności. Efekty tych działań będą widoczne w kolejnym kwartale roku 2012 r.

Ponadto, w ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych i marketingowych cechuje się sezonowością i zmiennością, natychmiastowo reaguje na wahania rynku. 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 oraz środki trwałe. W skład wartości niematerialnych i prawnych wchodzi licencja na oprogramowanie oraz baza danych, natomiast środki trwałe stanowią środki transportu – dwa samochody używane przez Spółkę na podstawie umowy leasingu.

3.2.2 AKTYWA OBROTOWE

Porównując analogiczne okresy trzeciego kwartału lat 2012 i 2011 największa zmiana dotyczy należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych i jest spowodowana większą ilością obsługiwanych projektów.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Ponad 87% wykazanych w kwocie 320 533,51 zł zobowiązań są zobowiązaniami krótkoterminowymi i dotyczą m.in. zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 206 889,45, zobowiązań z tytułu podatków w kwocie 2 831,00 zł, zobowiązań wobec ZUS w 4 206,77 zł oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu samochodu osobowego w kwocie 51 678,19 zł.

Zobowiązania długoterminowe w Spółce stanowią niecałe 13% powyższej kwoty i dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego w wysokości 39 479,84 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, której wykorzystanie w III kwartale pozostawało na poziomie 0. 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 w III kwartale 2012 r, kontynuowała współpracę z wcześniej pozyskanymi kontrahentami w zakresie reedycji uprzednio, tj. w ubiegłym roku obrotowym, wdrożonych projektów. Ponadto realizowane były pomniejsze nowe projekty.

W trzecim kwartale Zarząd Terra S.A. dążąc do optymalizacji kosztów stałych podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy najmu lokalu w dotychczasowej siedzibie. Biuro operacyjne zostało z uwagi na mniejsze koszty wynajęte w miejscowości Piaseczno koło Warszawy. Siedziba Spółki nie uległa zmianie i pozostaje zlokalizowana w Warszawie. Łączne koszty utrzymania adresu rejestrowego oraz biura operacyjnego w Piasecznie powinny począwszy od IV kwartału roku 2012 r. utrzymać się na niższym poziomie niż w ubiegłych kwartałach.

Nowe biuro, zlokalizowane w Piasecznie pozwoli także na zmianę dotychczasowych zasad obsługi realizowanych projektów. Finalnie po dopełnieniu formalności z dostawcą usług telekomunikacyjnych będą z niego obsługiwane także infolinie dla realizowanych projektów.

4.2 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

W trzecim kwartale Spółka rozwinęła współpracę z dostawcami nagród poprzez podpisanie umów, na mocy których zakup od największych kontrahentów odbywa się z przesuniętym terminem zapłaty, który pozwala optymalizować przepływy finansowe w Spółce.

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 lipca do 30 września 2012 roku nie uległ zmianie.

Skład organów zarządzającego i nadzorującego wg stanu na dzień 30 września 2012r. był następujący:

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 STRUKTURA AKCJOINARIATU

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

Do Emitenta nie wpłynęły informacje o zmianach akcjonariatu.

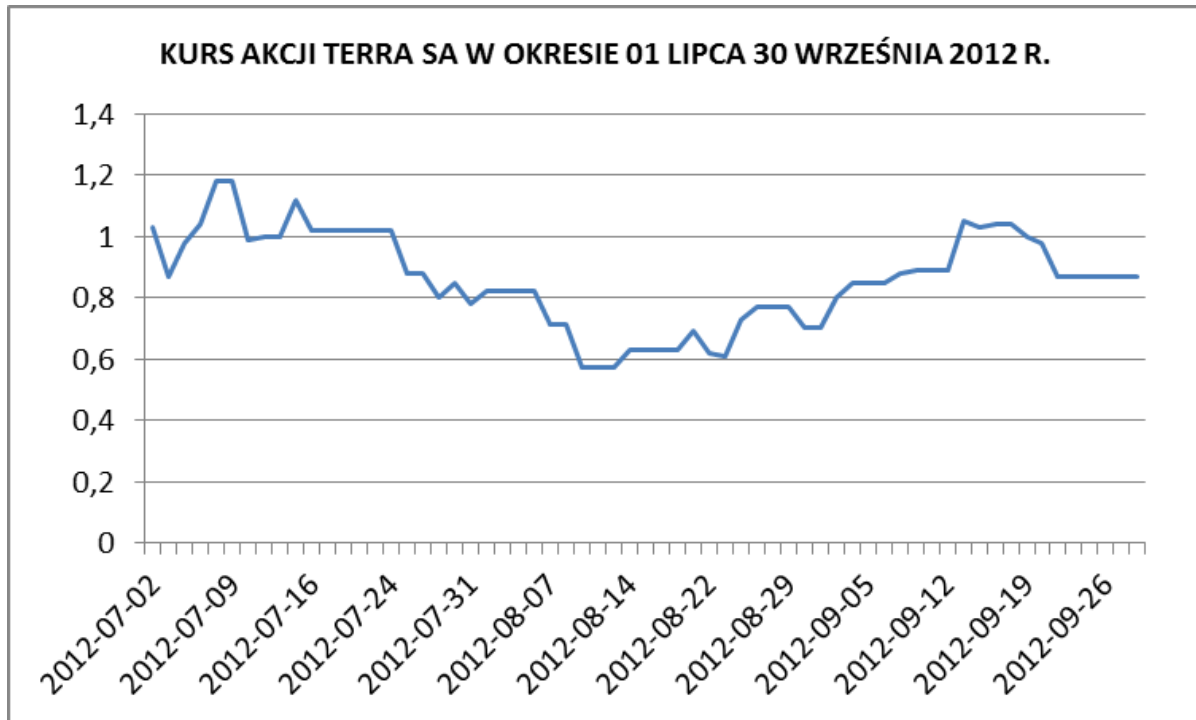
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY, STAN NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU:

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 lipca do 30 września 2012 roku kurs akcji TERRA S.A. znajdował się w przedziale 0,57 – 1,18 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 0,61 zł. Na początku analizowanego okresu występowała tendencja stabilizacji kursu akcji z niewielkimi spadkami i wzrostami, w dniach 6 -9 lipca kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu trzeciego kwartału 2012 roku. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji osiągnął poziom 0,87 zł.

Średni obrót walorami TERRA S.A. w okresie od lipca do września 2012 wyniósł 1 013 sztuk.



7 STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka Terra S.A. 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
14.11.2012	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak