

RAPORT KWARTALNY

II KWARTAŁ 2013 R.

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2013 DO 30 CZERWCA 2013 ROKU



Warszawa, 14 SIERPNIĄ 2013 roku



SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2013 ROKU (OD 1 KWIEŃNIA DO 30 CZERWCA 2013)	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	<i>AKTYWA TRWAŁE</i>	6
3.2.2	<i>AKTYWA OBROTOWE</i>	6
3.2.3	<i>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE</i>	7
3.2.4	<i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	7
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	8
4.4	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO	8
4.5	REALIZACJA CELÓW EMISJI	8
5	STRUKTURA AKCJONARIATU	8
6	KURS AKCJI TERRA S.A.	9
7	STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	10
8	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
9	PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny obejmujący II kwartał 2013 r., 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 Warszawy 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 kwietnia 2013 roku do 30 czerwca 2013 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 przez Spółkę polityki rachunkowości.

Zawarte w Raporcie sprawozdanie finansowe za II kwartał 2013 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 II KWARTAŁ 2013 ROKU (OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2013)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 30.06.2013	3 m-ce zakończone 30.06.2012	6 m-cy narastająco I-VI 2013	6 m-cy narastająco I-VI 2012	3 m-ce zakończone 30.06.2013	3 m-ce zakończone 30.06.2012	6 m-cy narastająco I-VI 2013	6 m-cy narastająco I-VI 2012
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	523 738,55	1 275 568,55	1 068 141,69	2 869 952,43	123 113,83	298 441,44	253 477,54	679 343,00
Koszt własny sprzedaży	457 223,06	1 145 374,68	923 925,27	2 593 794,88	107 478,21	267 980,32	219 253,97	613 974,08
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	58 278,14	88 292,30	108 415,52	150 483,35	13 699,29	20 657,52	25 727,77	35 620,73
Amortyzacja	10 293,57	19 487,58	22 580,67	38 975,16	2 419,68	4 559,46	5 358,55	9 225,76
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 237,35	41 901,57	35 800,90	125 674,20	1 936,33	9 803,60	8 495,81	29 748,19
Pozostałe przychody operacyjne	457,00	0,76	457,83	1,33	107,43	0,18	108,65	0,31
Pozostałe koszty operacyjne	50 091,68	0,01	55 561,70	332,10	11 774,92	0,00	13 185,18	78,61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-41 397,33	41 902,32	-19 302,97	125 343,43	-9 731,16	9 803,78	-4 580,73	29 669,89
Przychody finansowe	397,58	940,28	1 584,88	3 093,09	93,46	219,99	376,10	732,16
Koszty finansowe	3 971,23	9 515,88	5 770,76	15 870,52	933,51	2 226,41	1 369,44	3 756,69
Zysk (strata) brutto	-44 970,98	33 326,72	-23 488,85	112 566,00	-10 571,21	7 797,37	-5 574,07	26 645,36
Podatek dochodowy	-5 370,00	14 952,00	896,00	22 655,00	-1 262,31	3 498,28	212,63	5 362,64
Zysk (strata) netto	-39 600,98	18 374,72	-24 384,85	89 911,00	-9 308,90	4 299,09	-5 786,70	21 282,72

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

1 EURO = 4,2140 PLN narastająco od początku 2013 r. oraz 1 EURO = 4,2541 PLN za Q2 2013 r.

1 EURO = 4,2246 PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,2741 PLN za Q2 2012 r.

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

2.2 BILANS

	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	100 455,65	152 429,85	23 204,21	35 770,74
Wartości niematerialne i prawne	96 774,97	11 324,06	22 354,01	2 657,42
Aktywa obrotowe	1 482 723,34	1 848 592,72	342 493,61	433 809,57
Należności długo terminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótko Terminowe	469 634,40	943 339,13	108 480,64	221 373,56
Inwestycje krótkoterminowe	169 761,79	54 257,30	39 213,20	12 732,57
Środki pieniężne	169 761,79	54 257,30	39 213,20	12 732,57
Rozliczenie między okresowe	761 966,34	795 936,29	176 006,27	186 782,51
RAZEM AKTYWA	1 583 178,99	2 001 022,57	365 697,82	469 580,31
Kapitał własny	1 433 065,25	1 516 756,66	331 023,11	355 937,54
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	36 304,63	36 883,11
Kapitał zapasowy	1 163 441,06	1 132 836,62	268 742,74	265 842,96
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	0,00	53 048,01	0,00	12 448,79
Zobowiązania krótko terminowe	150 113,74	431 217,90	34 674,71	101 193,98
RAZEM PASYWA	1 583 178,99	2 001 022,57	365 697,82	469 580,31

Kurs z dnia 28 czerwca 2013 r., tabela kursów NBP nr 126/A/NBP/2013 1 EURO=4,3292 PLN
Kurs z dnia 30 czerwca 2012 r., tabela kursów NBP nr 127/A/NBP/2012 1 EURO=4,2613 PLN

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

3.1 WYNIK FINANSOWY

Spółka zamknęła drugi kwartał 2013 roku niższymi o niemal 59% od analogicznego okresu roku poprzedniego przychodami netto ze sprzedaży w kwocie 523 738,55 zł.

Za II kwartał 2013 r. Spółka odnotowała stratę na poziomie 39 600,98 zł, podczas, gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego osiągnęła zysk, w wysokości 18 374,72 zł. Strata w tej wysokości wynika m. in. ze znacznego wzrostu tzw. pozostałych kosztów operacyjnych - z kwoty 332,10 zł w II kwartale 2012 r. do poziomu 55 561,70 zł w analogicznym okresie 2013 r. Wzrost ten nastąpił wskutek poniesienia przez Spółkę kosztów wykupu samochodów używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu, przed upływem czasu na jaki umowy te zostały zawarte oraz następnie poniesienia kosztów sprzedaży tychże pojazdów.

Zarząd Terra S.A. w odniesieniu do powyższych danych finansowych wskazuje również, że Spółka realizuje projekty długoterminowe, wyniku których nie można rozpatrywać w perspektywie kwartału, a ich rentowność rozpatrywana jest w perspektywie skumulowanej od początku trwania projektu.

Ponadto, w ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych cechuje się podatnością na zmiany o charakterze cyklicznym i natychmiastowo reaguje na wahania rynku. W ostatnim czasie Spółka funkcjonuje w warunkach spowolnienia gospodarczego i pomimo działań Zarządu Spółki w zakresie dywersyfikacji zarówno rynków zbytu, jak i źródeł przychodów ze sprzedaży, nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego ryzyka.

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 których skład wchodzi licencja na oprogramowanie oraz baza danych. Wskutek sprzedaży dwóch samochodów, używanych uprzednio przez Spółkę na podstawie umowy leasingu i następnie wykupionych, w II kwartale 2013 r. doszło do całkowitego wyzbycia się środków trwałych. Wartość aktywów trwałych spadła o niemal 35% w odniesieniu do II kwartału 2012 r.

3.2.2 AKTYWA OBROTOWE

Porównując analogiczne okresy drugiego kwartału lat 2013 i 2012, stwierdzić należy, że największe zmiany dotyczą należności krótkoterminowych, które uległy zmniejszeniu, wobec czego spłacono znaczną część zobowiązań oraz inwestycji krótkoterminowych, które z kolei osiągnęły wyższy poziom.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Odnosząc się do analogicznego okresu roku poprzedniego, nastąpił znaczący spadek zobowiązań - niemal o 70%. Zobowiązania krótkoterminowe, uległy zmniejszeniu o 65%, natomiast zobowiązania długoterminowe, które na koniec II kwartału 2012 r. znajdowały się na poziomie 53 048,01 zł, na dzień 30 czerwca 2013 r. były uregulowane całkowicie. Zmiany te nastąpiły wskutek wcześniejszego wykupienia samochodów używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu.

Całość zobowiązań wykazanych na koniec II kwartału 2013 r. w kwocie 150 113,74 zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe i dotyczą m.in. zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 22 152,66 zł, zobowiązań z tytułu podatków w kwocie 62.713,00 zł, zobowiązań wobec ZUS w kwocie 2.373,74 zł oraz innych zobowiązań finansowych w kwocie 62 868,00 zł.

3.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka na początku analizowanego okresu korzystała z dwóch form finansowania zewnętrznego: otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 270 000,00 zł, oraz z kredytu-zaliczki w wysokości 305 000 zł, który w analizowanym okresie został zamknięty. Na koniec II kwartału 2013 r. wykorzystanie otwartej linii kredytowej pozostawało natomiast na poziomie 6,34 zł, pobranych tytułem opłat bankowych. 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 w II kwartale 2013 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 dniu 28 czerwca 2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Terra S. A. Podjęte zostały uchwały m. in. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012, uchwała w sprawie podziału zysku za ten rok, a także uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki.

Uchwałą o podziale zysku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło część zysku do podziału między Akcjonariuszy (62 868,00 zł) oraz pozostałą część na kapitał zapasowy (30 604,44 zł), ustalając dzień dywidendy na 31 lipca 2013 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 14 sierpnia 2013 r.

4.2 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Spółka w II kwartale 2013 r. 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 organów zarządzającego i nadzorującego Spółki w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku nie uległ zmianie.

Skład organów zarządzającego i nadzorującego na dzień 30 czerwca 2013r.:

ORGAN	FUNKCJA	IMIĘ I NAZWISKO
ZARZĄD	Prezes Zarządu	Andrzej Marciniak
RADA NADZORCZA	Przewodniczący RN	Zbigniew Juszczyński
	Wiceprzewodniczący RN	Teresa Taranko
	Członek RN	Katarzyna Klajda
	Członek RN	Grzegorz Świdorski
	Członek RN	Jacek Oktabowicz
	Członek RN	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 S.A. 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 i 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 AKCJONARIATU

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

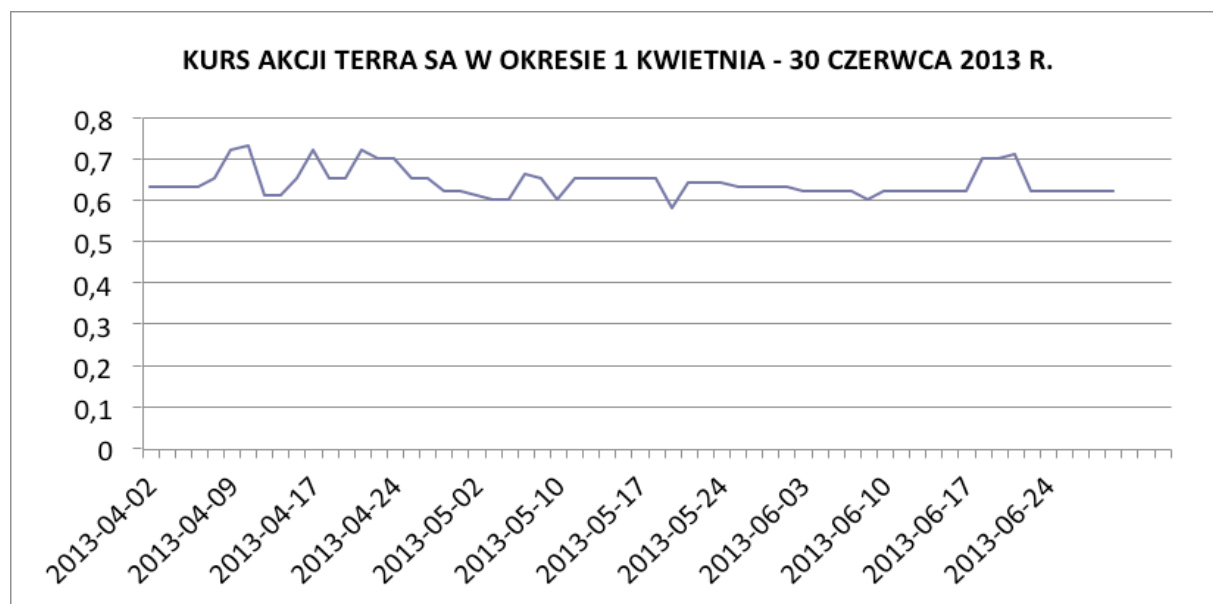
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, STAN NA DZIEŃ 14 SIERPNI 2013 ROKU:

NAZWA UDZIAŁOWCA	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Andrzej Marciniak	850 200	54,09%
Anna Borys - Dziubłowska	174 400	11,10%
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 2013 roku kurs akcji Terra S.A. znajdował się w przedziale 0,58 zł – 0,73 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 0,15 zł. Dnia 10 kwietnia kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu drugiego kwartału 2013 r. Na końcu analizowanego okresu występowała tendencja stabilizacji kursu akcji z niewielkimi spadkami i wzrostami. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji pozostawał na poziomie 0,62 zł.

Średni obrót walorami Terra S.A. w okresie od kwietnia do czerwca 2013 wyniósł 308 sztuk.



7 STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka Terra S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych.

8 JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Emitent posiada 100% udziałów w spółce E-TERRA.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu oraz dysponuje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Przedmiotem działalności E-TERRA.PL Sp. z o.o. jest działalność portali internetowych (PKD 62.12.Z).

9 PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Spółka nie sporządza również skonsolidowanych raportów kwartalnych i rocznych. W ocenie Zarządu dane finansowe spółki zależnej spełniają kryterium wymienione w art. 58 ustawy o rachunkowości, tzn. nie są istotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
14.08.2013	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak