

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2013 R.

ZA OKRES OD 1 LIPCA 2013 R. DO 30 WRZEŚNIA 2013 R.



Warszawa, 14 listopada 2013 roku



SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	3
2	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU (OD LIPCA DO WRZEŚNIA 2013 R.)	4
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
2.2	BILANS.....	6
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
2.4	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
3.1	WYNIK FINANSOWY	11
3.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	12
3.2.1	AKTYWA TRWAŁE	12
3.2.2	AKTYWA OBROTOWE	12
3.2.3	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	12
3.2.4	KREDYTY I POŻYCZKI	12
3.2.5	ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	12
3.2.6	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
3.3	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI.....	13
3.4	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	13
3.5	REALIZACJA CELÓW EMISJI	13
4	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	13
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	14
6	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
7	WYDARZENIA KORPORACYJNE.....	14
8	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	14
9	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
10	KURS AKCJI TERRA S.A.....	15
11	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
12	PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
13	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

1 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport kwartalny obejmujący III 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 (t. j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030) 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 2013 roku do 30 września 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.

Rokiem obrotowym w Spółce jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi w Spółce są również miesiące kalendarzowe, co jest stosowane także przy rozliczeniach podatkowych.

Zawarte w Raporcie sprawozdanie finansowe za III 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.

Zgodnie z zasadą memoriału Spółka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zgodnie natomiast z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie. W wyniku finansowym zawarte są, bez względu na wysokość zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne.

Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie kalkulacyjnym.

Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe stosuje wybrane rozwiązania dopuszczone przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest polski złoty.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości określone w raporcie rocznym za 2012 r., w III kwartale 2013 r. nie uległy zmianie.

2 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU (OD LIPCA DO WRZEŚNIA 2013 R.)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 30.09.2013	3 m-ce zakończone 30.09.2012	9 m-cy narastająco I- IX 2013	9 m-cy narastająco I- IX 2012	3 m-ce zakończone 30.09.2013	3 m-ce zakończone 30.09.2012	9 m-cy narastająco I- IX 2013	9 m-cy narastająco I- IX 2012
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 795,70	583 257,73	1 645 937,39	3 453 210,16	136 224,38	141 040,22	389 746,25	823 212,11
Przychody netto ze sprzedaży od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	577 795,70	583 257,73	1 645 937,39	3 453 210,16	136 224,38	141 040,22	389 746,25	823 212,11
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów	489 663,80	503 742,65	1 413 589,07	3 097 537,53	115 445,90	121 812,32	334 727,82	738 423,17
Koszt wytworzenia produktów	489 663,80	503 742,65	1 413 589,07	3 097 537,53	115 445,90	121 812,32	334 727,82	738 423,17
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	88 131,90	79 515,08	232 348,32	355 672,63	20 778,47	19 227,91	55 018,43	84 788,94
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	39 928,59	59 381,85	148 344,11	209 865,20	9 413,79	14 359,40	35 126,83	50 029,85
Amortyzacja	5 431,26	20 586,58	28 011,90	59 561,74	1 280,50	4 978,14	6 633,02	14 198,95
Zysk (strata) ze sprzedaży	48 203,31	20 133,23	84 004,21	145 807,43	11 364,68	4 868,51	19 891,60	34 759,09
Pozostałe przychody operacyjne	2 502,85	0,20	2 960,68	1,53	590,09	0,05	701,07	0,36
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	2 502,85	0,20	2 960,68	1,53	590,09	0,05	701,07	0,36
Pozostałe koszty operacyjne	1 921,76	0,10	57 483,46	332,20	453,08	0,02	13 611,67	79,19
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	8 329,06	0,00	0,00	0,00	1 972,26	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,1	1 921,76	49 154,4	332,2	0,02	464,71	11 639,41	79,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 784,40	20 133,33	29 481,43	145 476,76	11 501,69	4 868,53	6 980,99	34 680,26
Przychody finansowe	98,23	13 609,29	1 389,20	16 702,38	23,16	3 290,92	328,95	3 981,69
Przychody finansowe -	98,23	13 609,29	1 389,20	16 702,38	23,16	3 290,92	328,95	3 981,69

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

odsetki								
Przychody finansowe – odsetki od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	683,12	2 003,40	6 159,97	17 873,92	161,06	484,45	1 458,64	4 260,97
Koszty finansowe – odsetki	387,74	1 431,28	5 635,59	17 067,05	91,42	346,10	1 334,47	4 068,62
Koszty finansowe – odsetki dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	295,38	572,12	524,38	806,87	69,64	138,35	124,17	192,35
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	48 199,51	31 739,22	24 710,66	144 305,22	11 363,79	7 675,01	5 851,31	34 400,98
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	48 199,51	31 739,22	24 710,66	144 305,22	11 363,79	7 675,01	5 851,31	34 400,98
Podatek dochodowy	7 251,00	7 179,00	8 147,00	29 834,00	1 709,54	1 735,99	1 929,15	7 112,14
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	40 948,51	24 560,22	16 563,66	114 471,22	9 654,25	5 939,02	3 922,16	27 288,84

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

1 EURO = 4,2231PLN narastająco od początku 2013 r. oraz 1 EURO = 4,2415PLN za Q3 2013 r.

1 EURO = 4,1948PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,1354PLN za Q3 2012 r.

2.2 BILANS

	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	95 024,39	210 843,27	22 537,39	51 252,68
Wartości niematerialne i prawne	91 343,71	79 000,07	21 664,42	19 203,67
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	128 162,52	0,00	31 154,29
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 680,68	3 680,68	872,96	894,72
Długoterminowe aktywa finansowe	3 680,68	3 680,68	872,96	894,72
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 427 742,39	1 651 007,12	338 624,48	401 333,83
Zapasy	56 970,57	56 796,3	13 511,98	138 06,29
Zaliczki na dostawy	56 970,57	56 796,3	13 511,98	138 06,29
Należności krótko terminowe	464 839,23	634 284,68	110 248,14	154 184,62
Inwestycje krótkoterminowe	106 426,61	186 863,02	25 241,71	45 423,46
Środki pieniężne	106 426,61	186 863,02	25 241,71	45 423,46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	799 505,98	773 063,12	189 622,65	187 919,47
RAZEM AKTYWA	1 522 766,78	1 861 850,39	361 161,87	452 586,51
Kapitał własny	1 474 013,76	1 541 316,88	349 598,88	374 669,86
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	37 276,76	38 205,55
Kapitał zapasowy	1 163 441,06	1 132 836,62	275 938,87	275 374,74

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

Pozostałe kapitały rezerwowe	136 839,04	136 839,04	32 454,77	33 263,42
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	16 563,66	114 471,22	3 928,48	27 826,15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 753,02	320 533,51	11 562,99	77 916,65
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długo terminowe	0,00	39 479,84	0,00	9 596,93
Zobowiązania krótko terminowe	48 753,02	281 053,67	11 562,99	68 319,72
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	1 522 766,78	1 861 850,39	365 697,82	469 580,31

Kurs z dnia 30 września 2013 r., tabela kursów NBP nr 191/A/NBP/2013 1 EURO=4,2163 PLN
Kurs z dnia 28 września 2012 r., tabela kursów NBP nr 191/A/NBP/2012 1 EURO=4,1138 PLN

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012
	podane w PLN		podane w EURO	
Kapitał własny na początek okresu	1 520 318,10	1 426 845,66	371 879,58	323 049,64
Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 520 318,10	1 426 845,66	371 879,58	323 049,64
Kapitał podstawowy na początek okresu	157 170,00	157 170,00	38 444,79	35 584,59
Kapitał podstawowy na koniec okresu	157 170,00	157 170,00	372 76,76	382 05,55
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	1 132 836,62	1 111 415,14	277 099,12	251 633,57
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 163 441,06	1 132 836,62	275 938,87	275 374,74
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	136 839,04	136 839,04	33 471,71	30 981,49
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	136 839,04	136 839,04	32 454,77	33 263,42
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	93 472,44	21 421,48	22 863,96	4 850,00
Wynik netto	16 563,66	114 471,22	3 928,48	27 826,15
Zysk netto	16 563,66	114 471,22	3 928,48	27 826,15
Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	1 474 013,76	1 541 316,88	349 598,88	374 669,86
Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 474 013,76	1 541 316,88	349 598,88	374 669,86

Kursy EURO na początek i na koniec okresu wynikowego:

Kurs z dnia 31 grudnia 2012 r., tabela kursów NBP nr 254/A/NBP/2013 1 EURO=4,0882 PLN
 Kurs z dnia 31 grudnia 2011 r., tabela kursów NBP nr 255/A/NBP/2012 1 EURO=4,4168 PLN
 Kurs z dnia 30 września 2013 r., tabela kursów NBP nr 191/A/NBP/2013 1 EURO=4,2163 PLN
 Kurs z dnia 28 września 2012 r., tabela kursów NBP nr 191/A/NBP/2012 1 EURO=4,1138 PLN

2.4 SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	3 m-ce zakończone 30.09.2013	3 m-ce zakończone 30.09.2012	9 m-cy narastająco I- IX 2013	9 m-cy narastająco I-IX 2012	3 m-ce zakończone 30.09.2013	3 m-ce zakończone 30.09.2012	9 m-cy narastająco I-IX 2013	9 m-cy narastająco I-IX 2012
	Podane z PLN				Podane w EURO			
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk (strata) netto	40 948,51	24 560,22	16 563,66	114 471,22	9 654,25	5 939,02	3 922,16	27 288,84
Korekty razem	-41 021,61	247 018,12	-165 498,62	157 341,80	-9 671,49	59 732,58	-39 188,89	37 508,77
Amortyzacja	5 431,26	20 586,58	28 011,90	59 561,74	1 280,50	4 978,14	6 633,02	14 198,95
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	590,21	83,09	0,00	0,00	139,76	19,81
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63 255,74	1 431,28	5 635,59	17 067,05	14 913,53	346,10	1 334,47	4 068,62
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	8 329,06	0,00	0,00	0,00	8 329,06	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-4 716,67	-4 637,5	0,00	0,00	-1 116,87	-1 105,54
Zmiana stanu zapasów	24 390,24	-1 736,30	24 390,24	-1 736,30	5 750,38	-419,86	5 775,44	-413,92
Zmiana stanu należności	4 795,17	309 054,45	-104 960,36	27 9785,52	1 130,54	74 733,87	-24 853,87	66 698,18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-101 354,38	-105 191,06	-12 614,13	-90 243,46	-23 895,88	-25 436,73	-2 986,94	-21 513,17
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-375 39,64	22 873,17	-110 164,46	-102 538,34	-8 850,56	5 531,07	-26 086,16	-24 444,15
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-73,1	271 578,34	-148 934,96	271 813,02	-17,23	65 671,60	-35 266,74	64 797,61
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy	0,00	0,00	95 890,25	0,00	0,00	0,00	22 706,13	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	95 890,25	0,00	0,00	0,00	22 706,13	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	79 000,00	29 625,00	80 099,00	0,00	19 103,35	7 014,99	19 094,83

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	79 000,00	29 625,00	80 099,00	0,00	19 103,35	7 014,99	19 094,83
Inwestycje w nieruch. oraz wart. niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-79 000,00	66 265,25	-80 099,00	0,00	-19 103,35	15 691,14	-19 094,83
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Wpływy	-6,34	-44 973,17	-4 146,19	-229 289,96	-1,49	-10 875,17	-981,79	-54 660,52
Wpływy netto z emisji akcji innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	-6,34	-44 973,17	-4 146,19	-229 289,96	-1,49	-10 875,17	-981,79	-54 660,52
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	63 255,74	14 999,42	148 008,01	55 087,13	14 913,53	3 627,08	35 047,24	13 132,24
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	62 868,00	0,00	62 868,00	0,00	14 822,11	0,00	14 886,69	0,00
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	13 568,14	79 504,42	38 020,08	0,00	3 280,97	18 826,08	9 063,62
Odsetki	387,74	1 431,28	5 635,59	17 067,05	91,42	346,10	1 334,47	4 068,62
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-63 262,08	-59 972,59	-152 154,2	-284 377,09	-14 915,03	-14 502,25	-36 029,03	-67 792,76

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

Przepływy pieniężne netto razem	-63 335,18	132 605,75	-234 823,91	-92 663,07	-14 932,26	32 066,00	-55 604,63	-22 089,99
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-63 335,18	132 605,72	-235 414,12	-92 746,19	-14 932,26	32 066,00	-55 744,39	-22 109,80
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,03	590,21	83,12	0,00	0,01	139,76	19,82
Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	341 250,52	279 494,27	0,00	0,00	80 805,69	66 628,75
Środki pieniężne na koniec okresu	-63 335,18	132 605,75	106 426,61	186 831,20	-14 932,26	32 066,00	25 201,06	44 538,76

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

1 EURO = 4,2231PLN narastająco od początku 2013 r. oraz 1 EURO = 4,2415PLN za Q3 2013 r.

1 EURO = 4,1948PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,1354PLN za Q3 2012 r.

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGIĘTE WYNIKI

3.1 WYNIK FINANSOWY

W III kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła zysk w wysokości 40 948,51 zł, czyli wyższy o ok. 166% od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast III kwartał 2013 r. Spółka zamknęła przychodami o około 1% niższymi od III kwartału roku 2012, w kwocie 577 795,70 zł. Taki wynik Spółki jest skutkiem obniżenia kosztów wytworzenia oraz kosztów zarządu, co powoduje stopniowy wzrost marży.

Zarząd Terra S.A. w odniesieniu do powyższych danych finansowych wskazuje, że wynik Spółki jest odbiciem panującej sytuacji rynkowej. Dodatkowo 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. Jednak mimo trudnej sytuacji rynkowej i zauważalnie mniejszym poziomie przychodów, powoli rośnie marżowość produktów.

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.

W analizowanym okresie nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik finansowy 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 których skład wchodzi licencja na oprogramowanie oraz baza danych. Wartość aktywów trwałych spadła w III kwartale 2013 o niemal 55% w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, wskutek sprzedaży w II kwartale 2013 r. dwóch samochodów, używanych uprzednio przez Spółkę na podstawie umowy leasingu i następnie wykupionych, przez co doszło do całkowitego wyzbycia się środków trwałych.

3.2.2 AKTYWA OBROTOWE

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

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Odnosząc się do analogicznego okresu roku poprzedniego, nastąpił znaczący spadek zobowiązań - niemal o 85%. Zobowiązania krótkoterminowe, uległy zmniejszeniu o ok. 82%, natomiast zobowiązania długoterminowe, które na koniec II kwartału 2012 r. znajdowały się na poziomie 39 479,84 zł, na dzień 30 września 2013 r. były uregulowane całkowicie. Zmiany te nastąpiły wskutek wcześniejszego wykupienia samochodów używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu.

Całość zobowiązań wykazanych na koniec III kwartału 2013 r. w kwocie 48 753,02 zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe i dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 15 701,39 zł oraz zobowiązań z tytułu podatków, wobec ZUS i innych świadczeń w kwocie 33 051,63 zł.

3.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka w analizowanym okresie korzystała z jednej formy finansowania zewnętrznego: otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 270 000,00 zł, która w III kwartale 2013 r. nie była wykorzystywana. W III kwartale roku poprzedniego Terra S.A. korzystała również z kredytu-zaliczki w wysokości 305 000,00 zł, który został zamknięty w II kwartale 2013 r.

3.2.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny Spółki na początku 2013 r. wynosił 1 520 318,10 zł, natomiast na koniec analizowanego okresu zmniejszył się do kwoty 1 474 013,76, czyli o około 3% i był niższy o ok. 4,5% od poziomu kapitału własnego osiągniętego na koniec III kwartału 2012 r. Spadek ten związany jest ze spadkiem zysku uzyskanego na dzień 30 września 2013 r. od początku roku oraz dokonaniem przez Spółkę wypłaty dywidendy na rzecz Akcjonariuszy, która w 2012

r. nie była wypłacana. W analogicznym okresie roku poprzedniego na koniec okresu kapitał własny wzrósł natomiast od początku okresu o ok. 8%.

3.2.6 PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W III kwartale 2013 r. Spółka poniosła przede wszystkim wydatki z tytułu wypłaty Akcjonariuszom dywidendy w wysokości 62 868,00 zł.

3.3 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Spółka w III 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. Kontynuowana była również współpraca z wcześniej pozyskanymi kontrahentami w zakresie reedycji uprzednio, tj. w ubiegłym roku obrotowym wdrożonych projektów. Ponadto realizowane były pomniejsze nowe projekty.

3.4 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.

3.5 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.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREzentOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka Terra S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

6 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7 WYDARZENIA KORPORACYJNE

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Terra S.A. z dnia 28 czerwca 2013 r. dzień 31 lipca 2013 r. był dniem dywidendy. Podmiotom posiadającym akcje Spółki w tym dniu została następnie dnia 14 sierpnia 2013 r. wypłacona dywidenda z zysków Spółki osiągniętych w roku 2012.

W dniu 27 września 2013 r. Zarząd Spółki zwołał na dzień 25 października 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego celem było dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki. Jednak ze względu na brak umieszczenia w porządku obrad punktu dotyczącego wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, którzy zgodnie ze statutem Spółki wybierani są przez Walne Zgromadzenie, dnia 22 października 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Terra S.A. zostało odwołane, a Zarząd jednocześnie zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, z porządkiem obrad powiększonym o wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, na dzień 20 grudnia 2013 r.

8 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład organów zarządzającego i nadzorującego Spółki w okresie od 1 lipca do 30 września 2013 roku nie uległ zmianie.

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

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

9 INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

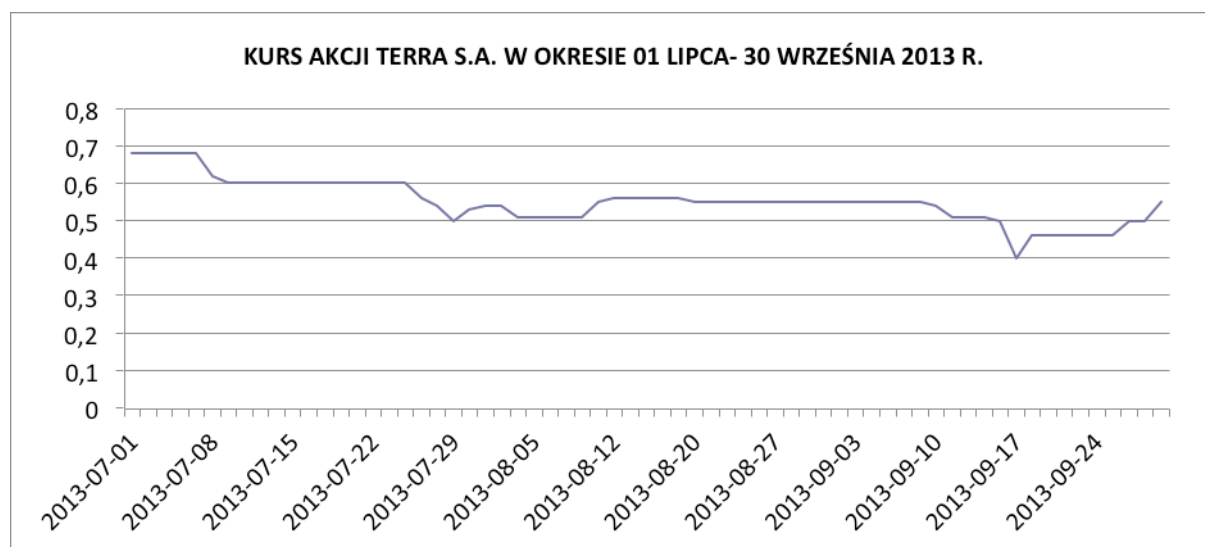
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, STAN NA DZIEŃ 14 LISTOPADA 2013 ROKU:

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%

10 KURS AKCJI TERRA S.A.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2013 roku kurs akcji Terra S.A. znajdował się w przedziale 0,40 zł – 0,68 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 0,28 zł. W pierwszych dniach III kwartału kurs osiągnął najwyższy poziom w ciągu całego analizowanego okresu. Następnie kurs pozostawał na nieco niższym, stabilnym poziomie, z niewielkimi wzrostami spadkami. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji pozostawał na poziomie 0,55 zł.

Średni obrót walorami Terra S.A. w okresie od lipca do września 2013 wyniósł 497 sztuk.



11 JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 września 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).

12 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.

13 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent nie zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę. Spółka współpracuje natomiast z trzema osobami na podstawie zawartych z nimi umów zlecenia.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
14.11.2013	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	/-/ Andrzej Marciniak