

RAPORT KWARTALNY IV KWARTAŁ 2013 R. (KOREKTA)

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R.



Warszawa, 14 lutego 2014 roku



SPIS TREŚCI

1	WSTĘP.....	4
2	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU (OD PAŹDZIERNIKA DO GRUDNIA 2013 R.)	5
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
2.2	BILANS	7
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	10
3	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH RZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
3.1	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD (POLITYK) RACHUNKOWOŚCI	12
3.1.1	ZASADA KONTYNUACJI	12
3.1.2	ZASADA MEMORIAŁU	12
3.1.3	ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	12
3.1.4	ZASADA OSTROŻNEJ WYCENY	13
3.2	WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW	13
3.2.1	UDZIAŁY W INNYCH JEDNOSTKACH LUB INNE INWESTYCJE.....	13
3.2.2	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	14
3.2.3	INWESTYCJE MAJĄTKOWE	14
3.2.4	NALEŻNOŚCI I UDZIELONE POŻYCZKI	14
3.2.5	AKTYWA FINANSOWE	14
3.2.6	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	15
3.2.7	INWESTYCJE UTRZYMywane DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI.....	15
3.2.8	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ I WIERZYTELNOŚCI WŁASNE JEDNOSTKI	15
3.2.9	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	15
3.2.10	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	15
3.2.11	RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH.....	16
3.2.12	NALEŻNOŚCI	16
3.2.13	ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	17
3.2.14	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	17
3.2.15	KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE	17
3.2.16	KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	17
3.2.17	KAPITAŁ ZAPASOWY	17
3.2.18	UDZIAŁY LUB AKCJE WŁASNE	17
3.2.19	KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY RZECZOWYCH AKTYWÓW	17
3.2.20	KAPITAŁ (FUNDUSZ) REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	17
3.2.21	REZERWY.....	18
3.2.22	ZOBOWIĄZANIA	18
3.2.23	ROZLICZENIA KOSZTÓW MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	18
3.2.24	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	19
3.3	WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI	19
3.3.1	PRZYCHODY	19
3.3.2	KOSZTY	19
3.3.3	OPODATKOWANIE.....	19
3.4	WYCENA TRANSAKCJI W WALUTACH OBCYCH	20

4	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	21
4.1	WYNIK FINANSOWY	21
4.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
4.2.1	AKTYWA TRWAŁE	22
4.2.2	AKTYWA OBROTOWE	22
4.2.3	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	22
4.2.4	KREDYTY I POŻYCZKI	22
4.2.5	ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM	22
4.2.6	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	23
4.3	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI	23
4.4	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	23
4.5	REALIZACJA CELÓW EMISJI	23
5	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	23
6	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	23
7	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
8	WYDARZENIA KORPORACYJNE	24
9	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI	24
10	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	25
11	KURS AKCJI TERRA S.A.....	25
12	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	26
13	PRZYZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	26
14	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	26

1 WSTĘP

Niniejszy raport kwartalny obejmujący IV kwartał 2013 r., dotyczy Spółki działającej pod firmą Terra Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Złotej 7 lok. 18, 00-019 Warszawa, 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, posługującej się nr identyfikacji podatkowej NIP: 5213507866, o kapitale zakładowym w wysokości 157 170,00 zł, w całości wpłaconym.

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 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) oraz zasady przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości, opartych na regulacjach wynikających z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 39 (MSR 39) Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, dalej zwane również „MSR 39”.

Szczegółowe zasady przyjęte przez Spółkę przy sporządzaniu raportu zostały opisane w rozdz. 3 niniejszego raportu.

2 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU (OD PAŹDZIERNIKA DO GRUDNIA 2013 R.)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 m-ce zakończone 31.12.2013	3 m-ce zakończone 31.12.2012	12 m-cy narastająco I- XII 2013	12 m-cy narastająco I- XII 2012	3 m-ce zakończone 31.12.2013	3 m-ce zakończone 31.12.2012	12 m-cy narastająco I- XII 2013	12 m-cy narastająco I- XII 2012
	podane w PLN				podane w EURO			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 144 004,35	599 343,83	2 789 941,74	4 052 553,99	274 045,84	145 829,30	662 536,63	970 997,22
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	1 144 004,35	583 257,73	2 789 941,74	4 052 553,99	274 045,84	141 915,31	662 536,63	970 997,22
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	1 184 032,31	540 735,62	2 597 621,38	3 638 273,15	283 634,52	131 569,05	616 865,68	871 734,99
Koszt wytworzenia produktów	1 184 032,31	540 735,62	2 597 621,38	3 638 273,15	283 634,52	131 569,05	616 865,68	871 734,99
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	-40 027,96	58 608,21	192 320,36	414 280,84	-9 588,68	14 260,25	45 670,95	99 262,23
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	56 700,65	108 515,40	205 044,76	318 380,60	13 582,62	26 403,42	48 692,65	76 284,41
Amortyzacja	5 431,26	15 300,67	33 443,16	74 862,41	1 301,06	3 722,88	7 941,86	17 937,13
Zysk (strata) ze sprzedaży	-96 728,61	-49 907,19	-12 724,40	95 900,24	-23 171,30	-12 143,16	-3 021,71	22 977,82
Pozostałe przychody operacyjne	2 035,75	25 132,33	4 996,43	25 133,86	487,66	6 115,07	1 186,52	6 022,11
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	2 035,75	25 132,33	4 996,43	25 133,86	487,66	6 115,07	1 186,52	6 022,11
Pozostałe koszty operacyjne	442 523,88	757,54	500 007,34	1 089,74	106 006,44	184,32	118 738,39	261,10
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	8 329,06	0,00	0,00	0,00	1 977,93	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	442 523,88	757,54	491 678,28	1 089,74	106 006,44	184,32	116 760,46	261,10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-537 216,74	-25 532,40	-507 735,31	119 944,36	-128 690,08	-6 212,41	-120 573,57	28 738,82
Przychody finansowe	0,00	754,63	1 389,20	17 460,01	0,00	183,61	329,90	4 183,44

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Przychody finansowe - odsetki	0,00	757,63	1 389,20	17460,01	0,00	184,34	329,90	4 183,44
Przychody finansowe – odsetki od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	2 927,68	1 351,01	9 087,65	19 224,93	701,32	328,72	2 158,07	4 606,32
Koszty finansowe – odsetki	592,59	1 062,44	6 228,18	18 129,49	141,95	258,51	1 479,03	4 343,85
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	2 335,09	288,57	2 859,47	1 095,44	559,37	70,21	679,05	262,47
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-540 144,42	-26 125,78	-515 433,76	118 179,44	-129 391,40	-6 356,79	-122 401,75	28 315,95
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	-540 144,42	-26 125,78	-515 433,76	118 179,44	-129 391,40	-6 356,79	-122 401,75	28 315,95
Podatek dochodowy	-96 329,00	-5 127,00	-88 182,00	24 707,00	-23 075,58	-1 247,48	-20 940,87	5 919,83
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-443 815,42	-20 998,78	-427 251,76	93 472,44	-106 315,83	-5 109,32	-101 460,88	22 396,12

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

1 EURO = 4,2110 PLN narastająco od początku 2013 r. oraz 1 EURO = 4,1745 PLN za Q4 2013 r.

1 EURO = 4,1736 PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,1099 PLN za Q4 2012 r.

2.2 BILANS

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	podane w PLN		podane w EURO	
Aktywa trwałe	174 990,45	198 526,6	42 194,84	48 560,88
Wartości niematerialne i prawne	85 912,45	75 049,99	20 715,77	18 357,71
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	118 899,93	0,00	29083,6872
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	3 680,68	0,00	900,32
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 680,68	0,00	900,32
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 078,00	896,00	21 479,07	219,17
Aktywa obrotowe	1 033 712,32	1 471 525,93	249 255,48	359 944,70
Zapasy	56 970,57	81 360,81	13 737,12	19 901,38
Zaliczki na dostawy	56 970,57	81 360,81	13 737,12	19 901,38
Należności krótkoterminowe	614 413,65	359 878,87	148 151,44	88 028,69
Inwestycje krótkoterminowe	354 074,93	341 840,73	85 376,86	83 616,44
Środki pieniężne	350 394,25	341 840,73	84 489,35	83 616,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 253,17	688 445,52	1 990,06	168 398,20
RAZEM AKTYWA	1 208 702,77	1 670 052,53	291 450,32	408 505,58
Kapitał własny	1 030 198,34	1 520 318,10	248 408,16	371 879,58
Kapitał podstawowy	157 170,00	157 170,00	37 897,86	38 444,79
Kapitał zapasowy	1 163 441,06	1 132 836,62	280 536,52	277 099,12

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Pozostałe kapitały rezerwowe	136 839,04	136 839,04	32 995,52	33 471,71
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-427 251,76	93 472,44	-103 021,74	22 863,96
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	178 504,43	149 734,43	43 042,16	36 626,00
Rezerwy na zobowiązania	5 579,00	4 716,67	1 345,24	1 153,73
Zobowiązania długo terminowe	0,00	18 501,79	0,00	4 525,66
Zobowiązania krótko terminowe	172 925,43	126 515,97	41 696,91	30 946,62
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	1 208 702,77	1 670 052,53	291 450,32	408 505,58

Kurs z dnia 31 grudnia 2013 r., tabela kursów NBP nr 253/A/NBP/2013 1 EURO=4,1472 PLN

Kurs z dnia 31 grudnia 2012 r., tabela kursów NBP nr 254/A/NBP/2012 1 EURO=4,0882 PLN

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	podane w PLN		podane w EURO	
Kapitał własny na początek okresu	1 520 318,10	1 426 845,66	366 589,05	323 049,64
Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 520 318,10	1 426 845,66	366 589,05	323 049,64
Kapitał podstawowy na początek okresu	157 170,00	157 170,00	37 897,86	35 584,59
Kapitał podstawowy na koniec okresu	157 170,00	157 170,00	37 897,86	38 444,79
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	273 156,98	251 633,57
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 163 441,06	1 132 836,62	280 536,52	277 099,12
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	136 839,04	136 839,04	32 995,52	30 981,49
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	136 839,04	136 839,04	32 995,52	33 471,71
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	93 472,44	319 116,19	22 538,69	72 250,54
Wynik netto	-427 251,76	93 472,44	-103 021,74	22 863,96
Zysk netto	0,00	93 472,44	0,00	22 863,95
Strata netto	-427 251,76	0,00	-103 021,74	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	1 030 198,34	1 520 318,10	248 408,16	371 879,58
Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 030 198,34	1 520 318,10	248 408,16	371 879,58

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 31 grudnia 2013 r., tabela kursów NBP nr 253/A/NBP/2013 1 EURO=4,1472 PLN

Kurs z dnia 31 grudnia 2012 r., tabela kursów NBP nr 254/A/NBP/2012 1 EURO=4,0882 PLN

2.4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	3 m-ce zakończone 31.12.2013	3 m-ce zakończone 31.12.2012	12 m-cy narastająco I-XII 2013	12 m-cy narastająco I-XII 2012	3 m-ce zakończone 31.12.2013	3 m-ce zakończone 31.12.2012	12 m-cy narastająco I-XII 2013	12 m-cy narastająco I-XII 2012
	Podane z PLN				Podane w EURO			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk (strata) netto	-443 815,42	-20 998,70	-427 251,76	93 472,44	-106 315,83	-5 109,30	-101 460,88	22 396,12
Korekty razem	688 435,42	186 523,65	522 936,80	343 865,45	164 914,46	45 383,99	124 183,52	82 390,61
Amortyzacja	5 431,26	15 300,67	33 443,16	74 862,41	1 301,06	3 722,88	7 941,86	17 937,13
Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	59,77	-558,3	649,98	-475,27	14,32	-135,84	154,35	-113,88
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	592,59	1062,44	6 228,18	18129,49	141,95	258,51	1 479,03	4 343,85
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	8 329,06	0,00	0,00	0,00	1 977,93	0,00
Zmiana stanu rezerw	5 579,00	4 716,67	862,33	79,17	1 336,45	1 147,64	204,78	18,97
Zmiana stanu zapasów	0,00	-24 564,5	24 390,24	-26 300,81	0,00	-5 976,91	5 792,03	-6 301,71
Zmiana stanu należności	-149 574,42	274 405,81	-254 534,78	554 191,33	-35 830,50	66 767,03	-60 445,21	132 784,97
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	124 172,41	-167 560,6	111 558,28	-257 804,13	29 745,46	-40 769,99	26 492,11	-61 770,21
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	702 174,81	83 721,6	592 010,35	-18 816,74	168 205,73	20 370,71	140 586,64	-4 508,52
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	244 620,00	165 524,87	95 685,04	437 337,89	58 598,63	40 274,67	22 722,64	104 786,73
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy	0,00	0,00	95 890,25	0,00	0,00	0,00	22 771,37	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	95 890,25	0,00	0,00	0,00	22 771,37	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	2 088,00	29 625,00	82 187,00	0,00	508,04	7 035,15	19 692,11

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Nabycie wart. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2 088,00	29 625,00	82 187,00	0,00	508,04	7 035,15	19 692,11
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	-2 088,00	66 265,25	-82 187,00	0,00	-508,04	15 736,23	-19 692,11
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Wpływy	4 146,19	229 289,96	0,00	0,00	993,22	55 789,67	0,00	0,00
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	4 146,19	229 289,96	0,00	0,00	993,22	55 789,67	0,00	0,00
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	4 738,78	238 307,51	152 746,79	293 394,64	1135,17	57 983,77	36 273,28	70 297,74
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	0,00	0,00	62 868,00	0,00	0,00	0,00	14 929,47	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
Spląty kredytów i pożyczek	4 146,19	225 591,43	4 146,19	225 591,43	993,22	54 889,76	984,61	54 052,00
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	11 653,64	79 504,42	49 673,72	0,00	2 835,50	18 880,18	11 901,89
Odsetki	592,59	1 062,44	6 228,18	18 129,49	141,95	258,51	1 479,03	4 343,85
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	-592,59	-9 017,5	-152 746,79	-293 394,64	-141,95	-2 194,09	-36 273,28	-70 297,74

Terra Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Przepływy pieniężne netto razem	244 027,41	154 419,32	9 203,50	61 756,25	58 456,68	37 572,52	2 185,59	14 796,88
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	244 027,41	154 977,71	8 553,52	62 231,52	58 456,68	37 708,39	2 031,23	14 910,75
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	59,77	-558,3	649,98	-475,27	14,32	-135,84	154,35	-113,88
Środki pieniężne na początek okresu	106 426,61	0,00	341 250,52	279 494,27	25 494,46	0,00	81 037,88	66 967,19
Środki pieniężne na koniec okresu	350 454,02	154 419,32	350 454,02	341 250,52	83 951,14	37 572,52	83 223,47	81 764,07

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

1 EURO = 4,2110 PLN narastająco od początku 2013 r. oraz 1 EURO = 4,1745 PLN za Q4 2013 r.

1 EURO = 4,1736 PLN narastająco od początku 2012 r. oraz 1 EURO = 4,1099 PLN za Q4 2012 r.

3 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH RZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (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 IV 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.

3.1 OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD (POLITYK) RACHUNKOWOŚCI

Stosownie do przyjętych przez Spółkę „Polityk prowadzenia rachunkowości”, raport okresowy za okres sprawozdawczy IV kwartału 2013 r. został sporządzony w oparciu o następujące zasady rachunkowości:

3.1.1 ZASADA KONTYNUACJI

Raport okresowy za okres sprawozdawczy IV kwartału 2013 r. został sporządzony przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmiennym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan upadłości lub likwidacji, a w związku z tym zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym.

3.1.2 ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3 ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Zgodnie z tą zasadą wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.

3.1.4 ZASADA OSTROŻNEJ WYCENY

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów ocenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym 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.

3.2 WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW

Dokonując wyceny aktywów i pasywów Spółki jednostka, zgodnie z zasadą **indywidualnej wyceny** stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości.

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia i kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest zgodnie z metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według zasad podatkowych.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o umorzenie oraz o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Natomiast środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem, pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Do ceny nabycia lub wytworzenia kosztów trwałych w budowie zalicza się:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług (VAT) oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych, ich nabycie lub wytworzenie oraz różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Środkami trwałymi jednorazowo odpisywanymi w ciężar kosztów są składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie określonym w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.).

Zastosowane stawki amortyzacyjne, stanowiące koszty uzyskania przychodu (zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.2.1 UDZIAŁY W INNYCH JEDNOSTKACH LUB INNE INWESTYCJE

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

3.2.2 INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa.

3.2.3 INWESTYCJE MAJĄTKOWE

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje niestanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych, nieużytkowane przez jednostkę lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów lub innych pożytków – wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

3.2.4 NALEŻNOŚCI I UDZIELONE POŻYCZKI

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w wymaganej zapłacie, z zachowaniem ostrożności. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej, zaliczając je odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

3.2.5 AKTYWA FINANSOWE

W momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia je w wysokości kosztu (w cenie nabycia), czyli wartości godziwej uiszczonej zapłaty (w przypadku składnika aktywów) lub otrzymanej zapłaty (w przypadku zobowiązania).

Wycena według wartości godziwej odbywa się dopiero w drugim etapie wyceny, czyli przy „wycenie aktywów finansowych w terminie późniejszym”.

Wartość godziwa stosowana jest głównie w odniesieniu do aktywów przeznaczonych do obrotu, do których między innymi zaliczamy wszelkie instrumenty pochodne oraz przeznaczonych do sprzedaży. Natomiast aktywa finansowe bez ustalonego terminu zapadalności wycenia się w wysokości kosztu (ceny nabycia).

Wycena jest dokonywana nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczonych, wykazuje się:

- zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zgodnie z § 27 MSR 39, na dzień bilansowy jednostka ujmuje w sprawozdaniu finansowym składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy stała się stroną umowy tego instrumentu. Spółka ujmuje w bilansie wszystkie umowne prawa lub obowiązki, wynikające z instrumentów finansowych, odpowiednio jako aktywa lub zobowiązania. Chodzi tu mianowicie o

typowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w sprawozdaniu w momencie, gdy przynajmniej jedna ze stron zrealizuje postanowienia porozumienia, co spowoduje że nabierze ona prawa do otrzymania składnika aktywów lub stanie się zobligowana do przekazania składnika aktywów.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

3.2.6 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Kategoria ta obejmuje również zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim czasie zakładanych korzyści ekonomicznych

3.2.7 INWESTYCJE UTRZYMywane DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI

Mowa tutaj o aktywach finansowych o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności.

Instrument finansowy może zostać zaliczony do tej kategorii instrumentów jeżeli nie jest spełniony żaden z poniższych warunków:

1. Jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
2. Jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem, itp.;
3. Emitent posiada prawo do rozliczenia składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu.

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności, Spółka dokonuje wyceny w wysokości zamortyzowanego kosztu (ceny nabycia) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

3.2.8 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ I WIERZYTELNOŚCI WŁASNE JEDNOSTKI

Są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

3.2.9 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią instrumenty niespełniające warunków do zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

3.2.10 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

3.2.11 RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH

Wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- materiały – według cen zakupu,
- półprodukty i produkty w toku – według kosztu wytworzenia,
- produkty gotowe – według kosztu wytworzenia,
- towary – według cen nabycia.

Dokonując wyceny według kosztów wytworzenia produktów, do kosztów tych nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych;
- ogólnego zarządu, niezwiązanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich znajduje się na dzień wyceny;
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji;
- sprzedaży produktów.

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży lub długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów, w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w bilansie. Zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,
- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług,
- kosztów sprzedaży .

Stosowaną metodą rozchodu jest przyjęcie, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

Koszt wytworzenia niezakończonej usługi ujmuje się w aktywach do czasu jej zakończenia i uzyskania przychodów ze sprzedaży.

3.2.12 NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych wycenia się na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

3.2.13 ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

3.2.14 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

3.2.15 KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

3.2.16 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

3.2.17 KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

3.2.18 UDZIAŁY LUB AKCJE WŁASNE

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

3.2.19 KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY RZECZOWYCH AKTYWÓW

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Ostatnia aktualizacja przeprowadzana była na dzień 01 stycznia 1995 r. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

3.2.20 KAPITAŁ (FUNDUSZ) REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny jest zwiększany również poprzez skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do

dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

3.2.21 REZERWY

Rezerwy tworzy się na przyszłe zobowiązania - pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,]

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej, na podstawie obliczeń dokonanych w oparciu o własne szacunki.

3.2.22 ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy, w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny, przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztów wytworzenia produktów, usług lub do ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

3.2.23 ROZLICZENIA KOSZTÓW MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Rozliczenia kosztów międzyokresowe bierne, dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi;
- wartość wykazanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania;
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń;
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych;
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

3.2.24 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- ujemna wartość firmy;
- nadwyżkę zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotyczącą kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

3.3 WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI

3.3.1 PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą.

3.3.2 KOSZTY

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedawanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne, pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazywania darowizn;
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń, niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3.3.3 OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych;
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.3.3.1 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób pranych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

3.3.3.2 PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywanymi w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwa do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

3.3.3.3 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Ustala się je w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

3.3.3.4 REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego, stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

3.4 WYCENA TRANSAKCJI W WALUTACH OBCYCH

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów, wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia

produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

4 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

4.1 WYNIK FINANSOWY

W IV kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 443 815,42 zł w porównaniu do 20 998,78 zł straty netto odnotowanej w IV kwartale 2012 r.

Spółka IV kwartał 2013 r. zamknęła przychodami niemal dwukrotnie wyższymi od osiągniętych w analogicznym okresie roku 2012, w kwocie 1 144 004,35 zł. Spółka w IV kwartale 2013 r. odnotowała również istotny wzrost ponoszonych kosztów działalności operacyjnej, w szczególności pozostałych kosztów operacyjnych. Na wzrost ten główny wpływ miało zakończenie części kontraktów handlowych i wynikająca z tego konieczność rozliczenia kosztów poniesionych na zakończone projekty, w tym także kosztów poniesionych w ubiegłych latach. Rozliczenie tych kosztów wpłynęło na odnotowanie dodatkowych kosztów działalności operacyjnej Spółki w wysokości ok. 0,6 mln zł.

Narastająco od początku roku, Spółka odnotowała 2 789 941,74 zł przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do 4 052 553,99 zł odnotowanych w 2012 r. Spadek wartości przychodów w 2013 r. względem 2012 r. wynikał głównie z faktu realizacji w 2013 r. projektów o niższej łącznej wartości. Silne spowolnienie gospodarki krajowej oraz trudna sytuacja na rynku, na którym Spółka działała w latach 2012-2013 również nie działało na korzyść prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej. Mając na uwadze głównie czynniki makroekonomiczne, odczuwalny był wyraźny spadek realizowanej sprzedaży i trudności w pozyskiwaniu nowych kontrahentów, pomimo kontynuacji współpracy z większością klientów z 2012 r.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości - 427 251,76 zł w porównaniu do 93 472,44 zł zysku netto osiągniętego w 2012 r.

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 funkcjonowała 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. W związku z trudną sytuacją rynkową, niższą wartością przychodów osiągniętych od początku 2013 roku oraz dodatkowymi kosztami związanymi z rozliczeniem kosztów zakończonych projektów, Spółka odnotowała w 2013 r. zdecydowanie niższy niż w roku ubiegłym wynik finansowy netto.

Realizacja przez Spółkę poszczególnych projektów przebiegała w 2013 r. stabilnie. W analizowanym okresie, poza ww. rozliczeniem kosztów zakończonych projektów, nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

4.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.2.1 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 (nie uwzględniając długoterminowych rozliczeń międzyokresowych) spadła w IV 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, w IV kwartale 2012 r. pozostających na poziomie 118 899,93 zł.

Dodatkowo na koniec 2013 r. nastąpił istotny wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, z poziomu 896,00 zł na koniec 2012 r. do poziomu 89 078,00 zł na koniec 2013 r.

4.2.2 AKTYWA OBROTOWE

Porównując analogiczne okresy czwartego kwartału lat 2013 i 2012, stwierdzić należy, że największe zmiany dotyczą należności krótkoterminowych, które uległy zwiększeniu z kwoty 359 878,87 zł (według stanu na koniec 2012 r.) do kwoty 614 413,65 zł (według stanu na koniec 2013 r.) oraz zmiany krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, które uległy zmniejszeniu z kwoty 688 445,52 zł (według stanu na koniec 2012 r.) do kwoty 8 253,17 zł (według stanu na koniec 2013 r.) w związku z rozliczeniem kosztów zakończonych projektów.

4.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Odnosząc się do analogicznego okresu roku poprzedniego, w IV kwartale 2013 r. nastąpił wzrost zobowiązań o ok. 19,2 %. Poziom zobowiązań krótkoterminowych, jest wyższy o ok. 37%, natomiast zobowiązania długoterminowe, które na koniec IV kwartału 2012 r. znajdowały się na poziomie 18 501,79 zł, na dzień 31 grudnia 2013 r. były uregulowane całkowicie, wskutek wcześniejszego wykupienia samochodów używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu.

Zdecydowaną większość zobowiązań wykazanych na koniec IV kwartału 2013 r. w kwocie 178 504,43 zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe i dotyczą głównie zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 103 492,56 zł oraz zobowiązań z tytułu podatków, wobec ZUS i innych świadczeń w kwocie 69 074,75 zł.

4.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka w analizowanym okresie korzystała z jednej formy finansowania zewnętrznego: otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 300 000,00 zł, której maksymalne wykorzystanie w okresie sprawozdawczym wyniosło ok. 100 000,00 zł, natomiast na koniec IV kwartału 2013 r. znajdowało się na poziomie około 10 zł. Natomiast w IV kwartale 2012 roku Terra S.A. korzystała również z kredytu-zaliczki w wysokości 305 000,00 zł, który został zamknięty w II kwartale 2013 r.

4.2.5 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 1 030 198,34 czyli o ok. 32,2%. Spadek wartości kapitału własnego na koniec IV kwartału 2013 r. od początku roku, związany jest przede wszystkim z odnotowaną w 2013 r. stratą netto w wysokości ok. 427 tys. zł.

4.2.6 PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Najistotniejsze zmiany dotyczące przepływów środków pieniężnych w 2013 r., w odniesieniu do roku 2012 r., obejmują przede wszystkim spłatę zobowiązań z tytułu kredytu.

4.3 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Spółka w IV 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.

4.4 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.

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 prowadził rozmowy z wyłoniętymi 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 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.

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

Nie dotyczy.

7 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.

8 WYDARZENIA KORPORACYJNE

Zwołane na dzień 25 października 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego celem było dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki nie odbyło się, wskutek jego odwołania dokonanego zgodnie z obowiązującymi przepisami dnia 22 października 2013 r. Odwołanie nastąpiło 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.

Jednocześnie Zarząd Terra S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które zgodnie z ogłoszeniem odbyło się dnia 20 grudnia 2013 r. w "Kancelarii Notarialnej Mariusz Soczyński Notariusz Hubert Perycz Notariusz Spółka Cywilna", w Warszawie jako siedzibie Spółki, przy ul. Rzymowskiego 34, 02-697 Warszawa odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Terra S.A., które zgodnie z porządkiem obrad, przewidującym wybór członka Rady Nadzorczej grupami, dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej III kadencji. Treść podjętych uchwał została podana do publicznej wiadomości poprzez ich opublikowanie na stronie internetowej Spółki oraz w systemie EBI (raport bieżący nr 28/2013).

Natomiast dnia 27 grudnia 2013 r. przeciwko Spółce zostało wniesione powództwo w sprawie stwierdzenia nieważności części uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Terra S.A. z dnia 20 grudnia 2013 r. Postępowanie w niniejszej sprawie jest w toku. Sąd nieprawomocnym postanowieniem z dnia 08 stycznia 2013 r. orzekł o zabezpieczeniu powództwa poprzez wstrzymanie wykonania uchwały w zakresie § 1 i 3 tej uchwały, a także wydał postanowienie o ustanowieniu kuratora dla Spółki.

9 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład organu zarządzającego w okresie od 01 października do 31 grudnia 2013 r. nie uległ zmianie – w skład Zarządu wchodził pełniąc funkcję Prezesa Zarządu p. Andrzej Marciniak.

Natomiast wskutek złożenia przez akcjonariuszy mniejszościowych wniosku o dokonanie wyboru członka Rady Nadzorczej grupami, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Terra S.A. doszło do wygaśnięcia mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej oraz wyboru członków Rady Nadzorczej kolejnej – III kadencji. Wobec powyższego skład organów Spółki w okresie sprawozdawczym przedstawiał się jak poniżej.

Skład organu nadzorującego w okresie od 01 października do wygaśnięcia mandatów w dniu 20 grudnia 2013 r.:

ORGAN	FUNKCJA	IMIĘ I NAZWISKO
RADA NADZORCZA	Przewodniczący RN	Zbigniew Juszczynski
	Wiceprzewodniczący RN	Teresa Taranko
	Członek RN	Katarzyna Klajda
	Członek RN	Jacek Oktabowicz
	Członek RN	Grzegorz Świdorski
	Członek RN	Zbigniew Powierża

Dnia 20 grudnia 2013 r. uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Terra S.A. do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej zostali powołani:

ORGAN	FUNKCJA	IMIĘ I NAZWISKO
RADA NADZORCZA	Przewodniczący RN	Zbigniew Juszczynski
	Wiceprzewodniczący RN	Teresa Taranko
	Członek RN	Katarzyna Klajda
	Członek RN	Grzegorz Świderski
	Członek RN	Zbigniew Powierża
	Członek RN	Robert Dziubłowski

Zgodnie z nieprawomocnym postanowieniem z dnia 08 stycznia 2014 r. o zabezpieczeniu powództwa o stwierdzenie nieważności części uchwały nr 4 NWZ Terra S.A., wstrzymane zostało wykonanie tej uchwały m.in. w zakresie wyboru na członka Rady Nadzorczej p. Roberta Dziubłowskiego.

10 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

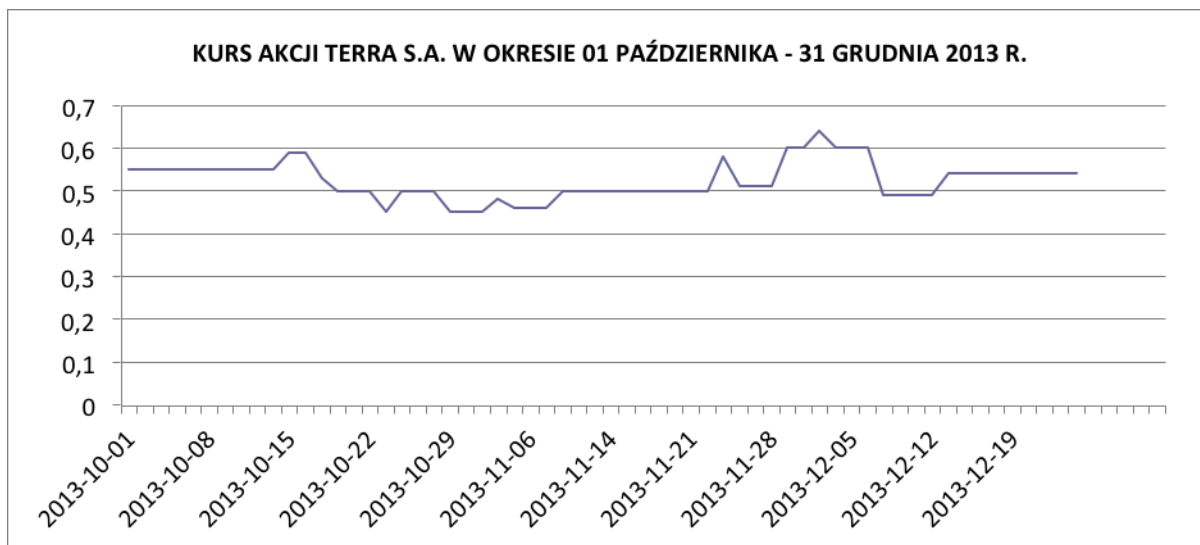
WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, STAN NA DZIEŃ 14 LUTEGO 2013 ROKU:

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%

11 KURS AKCJI TERRA S.A.

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2013 roku kurs akcji Terra S.A. znajdował się w przedziale 0,45 zł – 0,64 zł. Rozpiętość pomiędzy notowaniem najwyższym i najniższym wyniosła 0,19 zł. W pierwszych dniach IV kwartału kurs pozostawał na stabilnym poziomie, po którym nastąpił okres niewielkich wahań. W ciągu całego analizowanego okresu kurs osiągnął najwyższy poziom 03 grudnia 2013 r. Pod koniec IV kwartału kurs pozostawał na nieco niższym, stabilnym poziomie. Ostatniego dnia omawianego okresu kurs akcji pozostawał na poziomie 0,54 zł.

Średni obrót walorami Terra S.A. w okresie od października do grudnia 2013 wyniósł 372,7 sztuk.



12 JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 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).

13 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.

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

Emitent nie zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę. Natomiast w IV kwartale 2013 r. Spółka podejmowała współpracę na podstawie zawartych umów zlecenia oraz umów o dzieło. W październiku Spółka współpracowała z dwiema osobami na podstawie umów zlecenia oraz z dwiema na podstawie umów o dzieło, w listopadzie – z jedną osobą na podstawie umowy zlecenia i dwiema na podstawie umowy o dzieło, a w grudniu – z trzema osobami na podstawie umowy zlecenia i dwiema na podstawie umów o dzieło.