

RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011 ROKU



Warszawa, 16 maja 2011 roku



*Andrzej
Mantur*

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
2	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU (OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2011).....	4
2.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.2	BILANS	5
3	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	6
3.1	WYNIK FINANSOWY	6
3.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
3.2.1	AKTYWA TRWAŁE	6
3.2.2	AKTYWA OBROTOWE	6
3.2.3	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	6
3.2.4	KREDYTY I POŻYCZKI	7
4	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTY RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	7
4.1	WAŻNE ZDARZENIA BIEŻĄCEGO KWARTAŁU	7
4.2	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI	7
4.3	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	7
4.4	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO	8
4.5	REALIZACJA CELÓW EMISJI	8
5	AKCJONARIUSZE EMITENTA	9
6	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	10
6.1	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10

1 INFORMACJE OGÓLNE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny TERRA SA za I kwartał 2011 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe kwartalne zostało sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku i dotyczy firmy TERRA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. TERRA SA powstała w wyniku przekształcenia TERRA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dnia 4 października 2010 roku (akt notarialny repertorium A numer 4269/2010). W dniu 20 października 2010 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o wpisaniu TERRA SA do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000368347. Spółka jest zarejestrowana w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka działa na podstawie statutu, którego tekst jednolity został ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki TERRA Spółki Akcyjnej dnia 22 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 1/22122010).

Niniejsze sprawozdanie finansowe kwartalne obejmuje okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku i zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz zasady przyjętej polityki rachunkowości Spółki.

Główne zasady rachunkowości, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego kwartalnego, zostały zaprezentowane w punkcie II „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego – Informacja dodatkowa” rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 i nie uległy zmianom.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest polski złoty.

2 WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU (OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2011)

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone 31.03.2011 podane w PLN	3 miesiące zakończone 31.03.2010 podane w PLN	3 miesiące zakończone 31.03.2011 podane w EURO	3 miesiące zakończone 31.03.2010 podane w EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	547 501,43	341 997,82	136 469,36	88 550,00
Koszt własny sprzedaży	498 052,66	282 608,90	124 143,84	73 173,04
Koszt sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	61 096,91	12 270,22	15 228,92	3 177,00
Amortyzacja	5 496,48	2 210,00	1 370,04	572,21
Zysk (strata) ze sprzedaży	-11 648,14	47 118,70	-2 903,40	12 199,96
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 648,14	47 118,70	-2 903,40	12 199,96
Przychody finansowe	9 191,94	14,09	2 291,17	3,65
Koszty finansowe	6 557,09	2 204,73	1 634,41	570,85
Zysk (strata) brutto	-9 013,29	44 928,06	- 2 246,64	11 632,76
Podatek dochodowy	0,00	8 565,00	0,00	2 217,65
Zysk (strata) netto	-9 013,29	36 363,06	- 2 246,64	9 415,12

Kurs z dnia 31 marca 2011 roku, tabela kursów NBP nr 63/A/NBP/2011 1 EURO=4,0119 PLN
Kurs z dnia 31 marca 2010 roku, tabela kursów NBP nr 63/A/NBP/2010 1 EURO=3,8622 PLN

*Andrzej
Maurycy*

TERRA Spółka Akcyjna
Raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku

2.2 BILANS

	Stan na 31.03.2011 podany w PLN	Stan na 31.03.2010 podany w PLN	Stan na 31.03.2011 podany w EURO	Stan na 31.03.2010 podany w EURO
Aktywa trwałe	120 790,58	0,00	30 108,07	0,00
Wartości niematerialne i prawne	61 249,02	0,00	15 266,84	0,00
Aktywa obrotowe	1 743 488,29	635 779,61	434 579,20	164 615,92
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	406 724,75	248 825,25	101 379,58	64 425,78
Środki pieniężne	1 034 937,74	197 292,81	257 966,98	51 083,01
Rozliczenie międzyokresowe	246 911,80	1 833,42	61 544,85	474,71
RAZEM AKTYWA	1 864 278,87	635 779,61	464 687,27	164 615,92
Kapitał własny	1 396 410,89	393 443,10	348 067,22	101 870,20
Kapitał podstawowy	157 170,00	50 000,00	39 175,95	12 945,99
Kapitał zapasowy	792 298,95	0,00	197 487,21	0,00
Zysk (strata) z lat poprzednich	319 116,19	307 080,04	79 542,41	79 509,10
Rezerwy na zobowiązania	467 867,98	0,00	116 620,05	0,00
Zobowiązania długoterminowe	36 447,86	0,00	9 084,94	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	431 420,12	242 336,51	107 535,11	62 745,72
RAZEM PASYWA	1 864 278,87	635 779,61	464 687,27	164 615,92

Kurs z dnia 31 marca 2011 roku, tabela kursów NBP nr 63/A/NBP/2011 1 EURO=4,0119 PLN
Kurs z dnia 31 marca 2010 roku, tabela kursów NBP nr 63/A/NBP/2010 1 EURO=3,8622 PLN

Handwritten signature:
Maurycy

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

3.1 WYNIK FINANSOWY

Pierwszy kwartał 2011 roku Spółka zamknęła przewidywanymi większymi o ponad 60% przychodami netto, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w kwocie 547 501,43 zł. Dynamicznego wzrostu Spółki należy upatrywać w przewagach konkurencyjnych na trzech płaszczyznach: koncept biznesowy, sposób organizacji pracy w Spółce oraz ciągłe dążenie do innowacyjności.

Niewielka strata w wysokości niecałych 10 tys. złotych wynika ze zwiększonych kosztów ogólnego zarządu, co spowodowane było upublicznieniem Spółki i jej wejściem na NewConnect oraz związanymi z tym procesem opłatami z tytułu usług doradczych, opłat giełdowych i maklerskich. Jednocześnie realizowane w tym okresie projekty miały mniejszą marżowość, co spowodowane było koniecznością utrzymania klientów ale wiążących się z tym następnych kontraktów oraz zleceń w kolejnych kwartałach z jednej strony, a z drugiej strony realizacją przede wszystkim usług typowych dla domu produkcyjnego, czyli z zakresu koordynacji druku i produkcji reklamowej, które mają mniejszą marżowość w strukturze Spółki niż pozostałe usługi.

W ocenie Zarządu Spółki rynek usług akcji promocyjnych i marketingowych cechuje się nadal dużą sezonowością. Zarząd Spółki podejmuje więc nieustanne starania w zakresie dywersyfikacji zarówno rynków zbytu, jak i źródeł przychodów ze sprzedaży, by wyeliminować w jak największym stopniu ryzyko sezonowości sprzedaży.

3.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

3.2.1 AKTYWA TRWAŁE

Ze względu na charakter działalności podstawowym składnikiem aktywów trwałych Spółki są wartości niematerialne i prawne. W skład wartości niematerialnych i prawnych wchodzi licencja na oprogramowanie.

3.2.2 AKTYWA OBROTOWE

Porównując analogiczne okresy pierwszego kwartału lat 2011 i 2010 największa zmiana dotyczy należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych i jest spowodowana rozliczaniem projektów, które kończyły się na przełomie 2010 i 2011 roku.

3.2.3 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Ponad 92% wykazanych w kwocie 467.867,98 zł zobowiązań są zobowiązaniami krótkoterminowymi i dotyczą m.in. otwartej linii kredytowej w wysokości 145 115,04 zł zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 270 403,42 zł, zobowiązania z tytułu podatków w kwocie 506,80 zł, zobowiązania wobec ZUS w kwocie 2 410,74 zł, oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu samochodu osobowego w kwocie 12 946,10 zł.

Zobowiązania długoterminowe w Spółce stanowią niecałe 8% powyższej kwoty i dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu samochodu osobowego w wysokości 36 447,86 zł.

3.2.4 KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka korzysta z otwartej linii kredytowej w rachunku bieżącym (overdraft) w wysokości 250.000 zł. 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 kontynuuje współpracę z wcześniej pozyskanymi klientami w zakresie reedycji wcześniej wdrożonych projektów. W drugim kwartale przewidziane są wznowienia dwóch przedsięwzięć marketingowych wspierających proces sprzedaży.

4.2 CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI

Dnia 7 lutego 2011 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA uchwałą nr 96/2011 postanowiła przyznać spółce Terra SA statusu uczestnika KDW w typie Emitenta oraz przyjąć do depozytu papierów wartościowych akcje zwykłe na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 0,10 zł każda i oznaczyć je kodem PLTERRA00016.

Dnia 11 marca 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 310/2011 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje zwykłe na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 14 marca 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 315/2011 postanowił określić dzień 17 marca 2011 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

17 marca 2011 roku Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA na rynku alternatywnego systemu obrotu NewConnect. Na rynek zostało dopuszczonych 1.571.700 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

4.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 19 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższonego kapitału zakładowego dokonanego na drodze emisji akcji serii B.

Na podstawie uchwały z dnia 20 października 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B (akt notarialny repertorium A numer 4544/2010).

Kapitał zakładowy spółki po podwyższeniu wynosi 157 170,00 złotych i został podzielony na 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja oraz 571 700 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

4.4 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Skład organu zarządzającego i nadzorującego spółki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku nie uległ zmianie i był następujący:

ORGAN	FUNKCJA	IMIĘ I NAZWISKO
ZARZĄD	Prezes Zarządu	Andrzej Marciniak
	Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Juszczyński
RADA NADZORCZA	Przewodniczący	Anna Serafin
		Grzegorz Świdorski
		Jarosław Rośliniec
		Zbigniew Powierża
		Dawid Łuciuk

4.5 REALIZACJA CELÓW EMISJI

W Dokumencie Informacyjnym Spółka określiła trzy cele emisji:

- Realizacja strategii integracji pionowej przez przejęcie całości lub znaczącego pakietu przedsiębiorstwa dostawcy lub odbiorcy w celu maksymalizacji marż realizowanych przez TERRA SA oraz uzyskania wzrostu poziomu bezpieczeństwa biznesowego,
- Zapewnienie wkładu własnego oraz cash flow dla unikalnego w skali Europy projektu e-TERRA.pl, na którego został złożony wniosek w ramach PARP POIG 8.1,
- Zwiększenie kapitału pracującego w związku z planowanym dużym wzrostem przychodów ze sprzedaży.

W ramach realizacji strategii integracji pionowej przez przejęcie całości lub znaczącego pakietu przedsiębiorstwa dostawcy lub odbiorcy Zarząd Terra SA prowadzi zintensyfikowane działania zmierzające do wyłonienia z grupy interesujących Terra SA przedsiębiorstw jednego partnera, z którym poprowadzi negocjacje handlowe. Spółka ma wyodrębnioną shortlistę przedsiębiorstw, z którymi prowadzi obecnie wstępne rozmowy.

W dniu 15 kwietnia br. do siedziby Spółki wpłynęło pismo z Wielkopolskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. z informacją o nie przyznaniu spółce zależnej E-Terra.pl Sp. z o.o. dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 8.1 „Wspieranie działalności w dziedzinie gospodarki elektronicznej”. Powodem nie przyznania dofinansowania na projekt „Stworzenie internetowego systemu kojarzenia transakcji pomiędzy nabywcami i dostawcami usług druku i produktów reklamowych” było nie spełnienie wszystkich kryteriów oceny merytorycznej, co z kolei było spowodowane wprowadzeniem przez PARP nowych i zaostrzeniem dotychczasowych kryteriów oceny wniosków oraz wprowadzeniem oceny punktowej projektu za innowacyjność.

Spółka zależna E-terra.pl znalazła się w grupie 90% podmiotów, które złożyły wnioski do programu 8.1 i nie otrzymały dofinansowania. Spółka e-terra.pl została odrzucona w drugim

etapie w ocenie merytorycznej podobnie jak 80% podmiotów starających się o dofinansowanie w ramach działań 8.1.

Zarząd Terra SA informował o takiej ewentualności w Dokumencie Informacyjnym w dziale ryzyk, punkt ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem. W zaistniałej sytuacji Zarząd Spółki analizuje aktualnie inne możliwości rozwoju przedsięwzięcia.

Działając zgodnie z trzecim założonym celem emisji, Zarząd Spółki postanowił rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie całego zysku za 2010 rok na kapitał zapasowy.

5 AKCJONARIUSZE EMITENTA

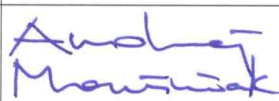
Zarejestrowany kapitał zakładowy TERRA SA na dzień publikacji sprawozdania wynosi 157.170 zł, tj. 1.571.700 akcji, którym odpowiada 1.571.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje są zwykłe, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł i dzielą się na akcje serii A i B, w sposób następujący:

- 1.000.000 akcji serii A
- 571.700 akcji serii B

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE DAJĄCE CO NAJMNIEJ 10% GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY, STAN NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU:

NAZWA UDZIAŁOWCA	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ LICZBA GŁOSÓW NA WZA
Andrzej Marciniak	850 200	54%
Akcjonariat rozproszony	721 500	46%

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU:

DATA	IMIĘ NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
16.05.2011	Andrzej Marciniak	Prezes Zarządu	
16.05.2011	Zbigniew Juszczynski	Wiceprezes Zarządu	

6 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE STANDARDÓW SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WARSZAWA, 16 MAJA 2011 ROKU

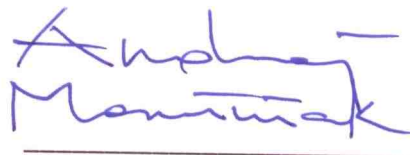
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TERRA SA

Zarząd Terra SA oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Terra SA za I kwartał 2011 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku 2010 sporządzone zostały zgodnie z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Terra SA.

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Andrzej Marciniak – Prezes Zarządu



Zbigniew Juszczynski – Wiceprezes Zarządu

