

**SKONSOLIDOWANY RAPORT**  
**KWARTALNY**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**TUP S.A.**  
**za IV kwartał 2006**

**Warszawa, 14 luty 2007 r.**

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ TUP S.A. ZA IV KW. 2006 ROKU**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	4 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 688	80 473	3 254	20 002
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 896	335	-2 538	83
Zysk (strata) brutto	10 519	19 666	2 698	4 888
Zysk (strata) netto	<u>12 376</u>	<u>15 651</u>	<u>3 174</u>	<u>3 890</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 418	674	-1 902	168
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 725	19 119	2 751	4 752
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 904	-20 020	-745	-4 976
Przepływy pieniężne netto, razem	<u>403</u>	<u>-227</u>	<u>103</u>	<u>-56</u>
Aktywa, razem	81 858	45 008	21 366	11 661
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 021	18 314	8 619	4 745
Zobowiązania długoterminowe	8 958	2 176	2 338	564
Zobowiązania krótkoterminowe	15 368	13 272	4 011	3 439
Kapitał własny	48 837	27 111	12 747	7 024
Kapitał zakładowy	<u>9 712</u>	<u>8 335</u>	<u>2 535</u>	<u>2 159</u>
Liczba akcji (w szt.)	9 712 345	8 335 225	9 712 345	8 335 225
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,03	3,25	1,31	0,84
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	<u>1,27</u>	<u>1,88</u>	<u>0,33</u>	<u>0,47</u>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>51 925</b>	<b>14 580</b>	<b>16 714</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>251</b>	<b>85</b>	<b>23</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Inne wartości niematerialne i prawne	251	19	23
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	66	0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>889</b>	<b>1 631</b>	<b>3 483</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	889	1 631	0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	3 483
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 221</b>	<b>12 075</b>	<b>11 710</b>
1. Środki trwałe	3 011	11 703	11 633
2. Środki trwałe w budowie	210	302	77
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	70	0
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	30	0	20
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>41 924</b>	<b>208</b>	<b>0</b>
1. Nieruchomości	41 582	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	342	208	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 610</b>	<b>581</b>	<b>1 478</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 189	581	1 478
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	421	0	0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>29 933</b>	<b>31 963</b>	<b>28 294</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4 321</b>	<b>1 476</b>	<b>1 813</b>
1. Materiały	285	381	370
2. Półprodukty i produkty w toku	3 948	646	468
3. Produkty gotowe	74	375	833
4. Towary	11	69	14
5. Zaliczki na dostawy	3	5	128
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 868</b>	<b>2 638</b>	<b>16 880</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 868	2 638	16 880
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 869	1 407	4 267
- do 12 miesięcy	1 869	1 407	4 267
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 903	959	299
c) inne	96	272	12 314
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>21 350</b>	<b>27 731</b>	<b>9 391</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 350	27 731	9 391
a) w jednostkach powiązanych	0	0	152
b) w jednostkach stowarzyszonych wyc. metodą praw własności	0	0	5 685
c) w pozostałych jednostkach	17 393	25 065	0
- udzielone pożyczki	373	426	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 020	24 639	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 957	2 666	3 554
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>394</b>	<b>118</b>	<b>210</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>81 858</b>	<b>46 543</b>	<b>45 008</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>48 837</b>	<b>30 375</b>	<b>27 111</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 712	8 335	8 335
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne	-67	-67	-67
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	26 063	15 293	12 537
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15	95	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	307	307	307
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	431	2 227	-9 652
VIII. Zysk (strata) netto	12 376	4 185	15 651
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0</b>	<b>-202</b>	<b>-417</b>
<b>C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>33 021</b>	<b>16 370</b>	<b>18 314</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 121</b>	<b>956</b>	<b>1 819</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 810	96	222
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	143	47	704
- długoterminowa	24	20	611
- krótkoterminowa	119	27	93
3. Pozostałe rezerwy	2 168	813	893
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	2 168	813	893
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 958</b>	<b>3 771</b>	<b>2 176</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	8 958	3 771	2 176
a) kredyty i pożyczki	8 958	3 771	2 176
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d) inne	0	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 368</b>	<b>11 410</b>	<b>13 272</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	15 061	11 029	12 929
a) kredyty i pożyczki	4 149	0	1 432
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	6 316	0	39
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 237	1 645	2 400
- do 12 miesięcy	2 230	1 566	2 341
- powyżej 12 miesięcy	7	79	59
e) zaliczki otrzymane na dostawy	59	1	46
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 709	497	718
h) z tytułu wynagrodzeń	298	398	498
i) inne	293	8 488	7 796
3. Fundusze specjalne	307	381	343
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 574</b>	<b>233</b>	<b>1 047</b>
1. Ujemna wartość firmy	950	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	624	233	1 047
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	624	233	1 047
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>81 858</b>	<b>46 543</b>	<b>45 008</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	4 kwartał 2006 okres od 2006.10.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>	<b>4 295</b>	<b>12 688</b>	<b>80 473</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	24
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 165	12 272	79 780
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130	416	693
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>4 210</b>	<b>13 085</b>	<b>69 741</b>
- jednostkom powiązanym	0	0	260
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 182	12 793	69 089
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28	292	652
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>85</b>	<b>-397</b>	<b>10 732</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>194</b>	<b>794</b>	<b>1 493</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>2 373</b>	<b>5 861</b>	<b>7 356</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-2 482</b>	<b>-7 052</b>	<b>1 883</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>613</b>	<b>1 537</b>	<b>1 420</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-46	0	63
II. Dotacje	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	659	1 537	1 357
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>4 033</b>	<b>4 381</b>	<b>2 968</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	19	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	1 468
III. Inne koszty operacyjne	4 014	4 362	1 500
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-5 902</b>	<b>-9 896</b>	<b>335</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>482</b>	<b>3 473</b>	<b>1 463</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	187	274	442
- od jednostek powiązanych	0	0	3
III. Zysk ze zbycia inwestycji	236	633	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-3	2 469	0
V. Inne	62	97	1 021
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>290</b>	<b>2 973</b>	<b>2 376</b>
I. Odsetki, w tym:	254	934	2 113
- dla jednostek powiązanych	0	0	350
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	1 997	0
IV. Inne	36	42	263
<b>L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDN. PODPORZĄDK.</b>	<b>205</b>	<b>9 968</b>	<b>22 892</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)</b>	<b>-5 505</b>	<b>572</b>	<b>22 314</b>
<b>N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0
<b>O. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEJ. AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2 648</b>
I. Nadwyżka wartości godziwej nad kosztem nabycia - jednostki powiązane	0	1	2 648
II. Nadwyżka wartości godziwej nad kosztem nabycia - jednostki współzależne	0	0	0
III. Nadwyżka wartości godziwej nad kosztem nabycia - jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>9 579</b>	<b>9 948</b>	<b>0</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	9 579	9 948	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+N-O+P)</b>	<b>4 074</b>	<b>10 519</b>	<b>19 666</b>
<b>S. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-3 734</b>	<b>-1 474</b>	<b>5 098</b>
I. część bieżąca	-94	1 284	4 135
II. część odroczone	-3 640	-2 758	963
<b>T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDN. WYC. METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 083</b>
<b>W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>383</b>	<b>383</b>	<b>0</b>
<b>Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+U+W)</b>	<b>8 191</b>	<b>12 376</b>	<b>15 651</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>12 376</b>	<b>15 651</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-19 794</b>	<b>-14 977</b>
1. Amortyzacja	776	4 154
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12	-821
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-57	1 288
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 204	-21 268
5. Zmiana stanu rezerw	881	1 478
6. Zmiana stanu zapasów	1 350	-503
7. Zmiana stanu należności	1 547	1 321
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 716	162
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 625	-789
10. Inne korekty - w tym udział w zyskach mniejszości	266	1
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-7 418</b>	<b>674</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>45 349</b>	<b>34 528</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	2 860
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44 998	254
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	44 998	254
- zbycie aktywów finansowych	30 500	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	305	0
- odsetki	117	254
- inne wpływy z aktywów finansowych	14 076	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	181	0
5. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	30 500
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zakupionych jednostkach zależnych na dzień nabycia	100	914
<b>II. Wydatki</b>	<b>34 624</b>	<b>15 409</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 375	5 093
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 000	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 000	389
a) w jednostkach powiązanych	0	132
b) w pozostałych jednostkach	30 000	257
4. Inne wydatki inwestycyjne	654	1 376
5. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	595	7 227
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	0	1 324
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>10 725</b>	<b>19 119</b>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>155</b>	<b>5 934</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	155	5 934
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 059</b>	<b>25 954</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 654	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	250	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	260	20 880
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	118	2 894
8. Odsetki	777	2 180
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 904</b>	<b>-20 020</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>403</b>	<b>-227</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>403</b>	<b>-227</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-4
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 554</b>	<b>3 781</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>3 957</b>	<b>3 554</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	4

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>27 111</b>	<b>11 480</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>27 111</b>	<b>11 480</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 335	8 335
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 377	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 377	0
- emisji akcji	1 377	0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>9 712</b>	<b>8 335</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-67	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	-67
a) zwiększenie	0	-67
b) zmniejszenie	0	0
<b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 537	11 594
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 526	943
a) zwiększenie (z tytułu)	13 529	943
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10 053	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - TUP S.A.)	1 882	869
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - Euroconstruction Sp. z o.o.)	791	50
- podwyższenie wartości akcji przyznanych Członkowi Zarządu	498	0
- objęcie konsolidacją po raz pierwszy (System SL)	219	0
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny	86	24
b) zmniejszenie (z tytułu)	3	0
<b>4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>26 063</b>	<b>12 537</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	24
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	15	-24
a) zwiększenie (z tytułu)	15	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	24
- zbycia środków trwałych	0	24
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>15</b>	<b>0</b>
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	307	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>307</b>	<b>307</b>
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 652	-9 885
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 213	8 027
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	1 105
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 213	9 132
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	1 876	-919
a) zwiększenie (z tytułu)	7 437	-919
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	-919
- pokrycie straty z lat ubiegłych	7 437	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 561	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 673	0
- wypłata dywidendy	1 654	0
- wypłata nagrody z zysku dla Rady Nadzorczej	250	0
- inne tytuły	984	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 089	8 213
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-17 865	-17 912
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 865	-17 912
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	8 207	47
a) zwiększenie (z tytułu)	8 207	0
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych	8 207	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	-47
- zmiana z ewidencji śr. trwałych w leasingu	0	-47
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 658	-17 865
<b>7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>431</b>	<b>-9 652</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>12 376</b>	<b>15 651</b>
a) zysk netto	12 376	15 651
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>48 837</b>	<b>27 111</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>48 837</b>	<b>25 444</b>

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE TUP S.A.**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	4 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	199	8 342	51	2 073
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 814	-2 775	-978	-690
Zysk (strata) brutto	10 613	25 078	2 722	6 233
Zysk (strata) netto	<u>8 650</u>	<u>21 643</u>	<u>2 218</u>	<u>5 379</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 629	-3 222	-931	-801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 142	21 780	806	5 413
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 022	-15 776	-519	-3 921
Przepływy pieniężne netto, razem	<u>-2 509</u>	<u>2 782</u>	<u>-643</u>	<u>691</u>
Aktywa, razem	52 561	26 763	13 719	6 934
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 063	1 916	2 366	496
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 802	455	2 036	118
Kapitał własny	43 498	24 847	11 354	6 437
Kapitał zakładowy	<u>9 712</u>	<u>8 335</u>	<u>2 535</u>	<u>2 159</u>
Liczba akcji (w szt.)	9 712 345	8 335 225	9 712 345	8 335 225
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,48	2,98	1,17	0,77
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	<u>0,89</u>	<u>2,60</u>	<u>0,23</u>	<u>0,65</u>



**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**BILANS JEDNOSTKOWY TUP S.A.**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005	Stan na dzień 30.09.2005
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 662</b>	<b>9 185</b>	<b>4 183</b>	<b>8 503</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>241</b>	<b>69</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	5
2. Inne wartości niematerialne i prawne	241	3	4	0
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	66	0	0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>442</b>	<b>420</b>	<b>317</b>	<b>47</b>
1. Środki trwałe	442	350	317	47
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	70	0	0
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>28 278</b>	<b>8 200</b>	<b>2 565</b>	<b>7 903</b>
1. Nieruchomości	0	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	28 278	8 200	2 565	7 903
a) w jedn. zależnych i współzal. ksh bez kons. pełnej	0	0	0	0
b) w jedn. zależnych, współzależnych i stow.wyc. metodą praw własno	28 278	8 200	2 565	7 903
- udziały lub akcje	15 983	6 894	1 041	7 903
- udzielone pożyczki	12 295	1 306	1 524	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>697</b>	<b>496</b>	<b>1 297</b>	<b>548</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	697	496	1 297	548
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22 899</b>	<b>26 730</b>	<b>22 580</b>	<b>43 278</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>414</b>	<b>381</b>	<b>12 918</b>	<b>13 689</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	26	36	584	1 060
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	1	584	1 060
- do 12 miesięcy	1	1	584	1 060
b) inne	25	35	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	388	345	12 334	12 629
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15	7	5	12 629
- do 12 miesięcy	15	7	5	12 629
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	369	284	40	0
c) inne	4	54	12 289	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>22 472</b>	<b>26 336</b>	<b>9 642</b>	<b>29 589</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 472	26 336	9 642	29 589
a) w jednostkach powiązanych	5 008	992	6 688	145
- udziały lub akcje	0	0	5 299	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	5 008	992	1 389	145
b) w jednostkach stowarzyszonych wyc. metodą praw własności	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	17 020	24 638	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 020	24 638	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	444	706	2 954	29 444
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	444	706	2 954	29 444
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>52 561</b>	<b>35 915</b>	<b>26 763</b>	<b>51 781</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2006	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005	Stan na dzień 30.09.2005
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>43 498</b>	<b>34 572</b>	<b>24 847</b>	<b>24 339</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 712	8 335	8 335	8 335
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne	-67	-67	-67	-67
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	24 881	14 365	12 487	12 486
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15	15	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	307	307	307	307
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-17 858	-17 904
VIII. Zysk (strata) netto	8 650	11 617	21 643	21 182
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 063</b>	<b>1 343</b>	<b>1 916</b>	<b>27 442</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>743</b>	<b>690</b>	<b>663</b>	<b>4 055</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127	96	16	548
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	14	14	7
- długoterminowa	0	14	14	7
- krótkoterminowa	36	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	580	580	633	3 500
- długoterminowe	0	0	0	3 500
- krótkoterminowe	580	580	633	0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 602</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	11 602
2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 802</b>	<b>557</b>	<b>455</b>	<b>11 729</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	905	4	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5	4	0	0
- do 12 miesięcy	5	4	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	900	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	6 593	235	131	11 402
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	11 402
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	6 316	0	39	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	187	122	64	0
- do 12 miesięcy	187	122	64	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	84	57	9	0
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0	13	0
i) inne	6	56	6	0
3. Fundusze specjalne	304	318	324	327
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>518</b>	<b>96</b>	<b>798</b>	<b>56</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	518	96	798	56
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	518	96	798	56
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>52 561</b>	<b>35 915</b>	<b>26 763</b>	<b>51 781</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY TUP S.A.**

Wyszczególnienie	4 kwartał 2006 okres od 2006.10.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	4 kwartał 2005 okres od 2005.10.01 do 2005.12.31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>	<b>22</b>	<b>199</b>	<b>-442</b>	<b>8 342</b>
- od jednostek powiązanych	10	128	-45	7 591
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	22	150	-60	8 259
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	49	-382	83
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>6</b>	<b>118</b>	<b>-280</b>	<b>7 860</b>
- jednostkom powiązanym	11	36	260	260
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6	69	-573	7 567
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	49	293	293
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>16</b>	<b>81</b>	<b>-162</b>	<b>482</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>1 738</b>	<b>3 988</b>	<b>633</b>	<b>2 319</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-1 722</b>	<b>-3 907</b>	<b>-795</b>	<b>-1 837</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>253</b>	<b>341</b>	<b>377</b>	<b>977</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3	13	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	256	328	377	977
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>190</b>	<b>248</b>	<b>-477</b>	<b>1 915</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3	0	-496	100
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	193	248	19	1 815
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-1 659</b>	<b>-3 814</b>	<b>59</b>	<b>-2 775</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>371</b>	<b>16 423</b>	<b>-1 260</b>	<b>30 364</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	92	254	112	336
- od jednostek powiązanych	187	287	7	7
III. Zysk ze zbycia inwestycji	236	13 637	-761	29 137
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-3	2 469	0	0
V. Inne	46	63	-611	891
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 953</b>	<b>1 996</b>	<b>-656</b>	<b>2 511</b>
I. Odsetki, w tym:	1	17	81	511
- dla jednostek powiązanych	0	0	23	350
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 900	1 900	0	2 000
IV. Inne	52	79	-737	0
<b>L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDN. PODPORZĄDK.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)</b>	<b>-3 241</b>	<b>10 613</b>	<b>-545</b>	<b>25 078</b>
<b>N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>P. ODPIIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+N-O+P)</b>	<b>-3 241</b>	<b>10 613</b>	<b>-545</b>	<b>25 078</b>
<b>S. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-274</b>	<b>1 963</b>	<b>-1 006</b>	<b>3 435</b>
I. część bieżąca	-104	1 251	-1 006	3 435
II. część odroczone	-170	712	0	0
<b>T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDN. WYC. METODĄ PRAW WŁASN.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+U+W)</b>	<b>-2 967</b>	<b>8 650</b>	<b>461</b>	<b>21 643</b>

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKOWY TUP S.A.**

Wyszczególnienie	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.12.31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>8 650</b>	<b>21 643</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-12 279</b>	<b>-24 865</b>
1. Amortyzacja	174	153
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-16	-821
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-237	142
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13 756	-27 036
5. Zmiana stanu rezerw	81	98
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	275	7 348
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	170	-4 650
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	328	-99
10. Inne korekty - w tym udział w zyskach mniejszości	702	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-3 629</b>	<b>-3 222</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>46 949</b>	<b>31 211</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	492
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	46 916	30 719
a) w jednostkach powiązanych	2 269	0
b) w pozostałych jednostkach	44 647	30 719
- zbycie aktywów finansowych	30 500	30 500
- odsetki	71	219
- inne wpływy z aktywów finansowych	14 076	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>43 807</b>	<b>9 431</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	421	210
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	36 399	7 845
a) w jednostkach powiązanych	6 399	7 845
b) w pozostałych jednostkach	30 000	0
- nabycie aktywów finansowych	30 000	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	652	1 376
5. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	6 335	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 142</b>	<b>21 780</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>3 009</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	3 009
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 022</b>	<b>18 785</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 654	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	250	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	17 707
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	118	58
8. Odsetki	0	1 020
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 022</b>	<b>-15 776</b>
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-2 509</b>	<b>2 782</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 509</b>	<b>2 782</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-4
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 953</b>	<b>172</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>444</b>	<b>2 954</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>24 847</b>	<b>3 225</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 335	8 335
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 377	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 377	0
- emisji akcji	1 377	0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>9 712</b>	<b>8 335</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-67	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	-67
a) zwiększenie	0	-67
b) zmniejszenie	0	0
<b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 487	11 594
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 395	893
a) zwiększenie (z tytułu)	12 398	893
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10 018	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	869
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość (TUP)	1 882	0
- podwyższenie wartości akcji przyznanych Członkowi Zarządu	498	0
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny	0	24
b) zmniejszenie (z tytułu)	3	0
- koszty lat ubiegłych dot. leasingu sam.	3	0
<b>4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>24 882</b>	<b>12 487</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	24
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	14	-24
a) zwiększenie (z tytułu)	14	0
- aktualizacja wyceny śr. trwałych	14	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	24
- zbycia środków trwałych	0	24
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>14</b>	<b>0</b>
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	307	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>307</b>	<b>307</b>
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 858	-17 036
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 643	869
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21 643	869
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-21 643	-869
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	21 643	869
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 881	869
- wypłata dywidendy	1 654	0
- nagroda dla członków RN	250	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	17 858	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-17 858	-17 904
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 858	-17 904
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-17 858	-47
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 858	47
- zmiana z ewidencji śr. trwałych w leasingu	0	47
- pokrycie straty lat ubiegłych	17 858	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-17 858
<b>7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-17 858</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>8 650</b>	<b>21 643</b>
a) zysk netto	8 650	21 643
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>43 498</b>	<b>24 847</b>

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO TUP S.A. ZA IV KW. 2006 ROKU**

**1. Informacje ogólne dotyczące TUP S.A.**

Podstawowym przedmiotem działalności TUP S.A. wg Europejskiej Klasyfikacji Działalności (EKD) jest działalność holdingów oraz finansowo-księgowa.

Akcje jednostki dominującej - spółki TUP S.A. są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze: usługi inne.

**2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

*Grupa Kapitałowa TUP S.A. (stan na 31.12.2006 r.):*

Nazwa spółki	Siedziba	Wartość bilansowa akcji / udziałów wg cen nabycia w PLN	Podmiot dominujący	Posiadany % kapitału zakładowego
Modena S.A.	Poznań	3.139.658	TUP S.A.	88,77%
Euroconstruction Sp. z o.o.	Poznań	1.938.365	TUP S.A.	100%
System SL Sp. z o.o.	Poznań	3	TUP S.A.	100%
Roda Sp. z o.o.	Środa Wielkopolska	858.500	TUP S.A.	100%
Data Logistics Sp. z o.o.	Ożarów Mazowiecki	615.379	TUP S.A.	100%
PHC Sp. z o.o.	Warszawa	6.331.205	TUP S.A.	100%
TUP Property S.A.	Poznań	5.000.000	TUP S.A.	100%

Wszystkie spółki zależne TUP S.A. podlegają pełnej konsolidacji.

**Charakterystyka Grupy Kapitałowej TUP S.A.**

- **TUP S.A.** – podmiot dominujący z siedzibą w Warszawie, ul. Zielna 37.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod nr 0000149976, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: holdingowa, finansowo-księgowa.
- **Modena S.A.** – podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu, ul. Kraszewskiego 21/25.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000000167 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XII Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: zagospodarowanie nieruchomości na własny rachunek, wynajem nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- **Euroconstruction Sp. z o.o.** (dawniej CJ Construction Sp. z o.o.) – podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu, ul. Ożarowska 42.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod nr 0000055412, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych, wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia, konstrukcji stalowych.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

- **System SL Sp. z o.o.** – podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu, ul. Ożarowska 42.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000116156 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: spedycja i usługi transportowe. Działalność zawieszona.
- **Roda Sp. z o.o.** – podmiot zależny z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, ul. Mała Klasztorna 3.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod nr 0000019611 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: produkcja ubrań wierzchnich, sprzedaż detaliczna i hurtowa odzieży, produkcja ubrań roboczych.
- **Data Logistics Sp. z o.o.** – podmiot zależny z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim, ul. Konotopska 4.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000049299 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: usługi komputerowe, zarządzanie informacją, tworzenie oprogramowania, świadczenie serwisu IT.
- **TUP Property S.A.** – podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu, ul. Ożarowska 42.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000260991 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kupno i sprzedaż nieruchomości, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania nieruchomości.
- **PHC Sp. z o.o.** – podmiot zależny z siedzibą w Warszawie ul. Kraszewskiego 6.  
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000031277 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.  
Przedmiot działalności: działalność agencji obsługi nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami, wykonywanie robót ogólnobudowlanych, transmisja danych i teleinformatyka, działalność związana z bazami danych.

### **3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów**

#### **a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2003 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), z dniem 1 stycznia 2005 roku Grupa Kapitałowa TUP S.A. ma obowiązek prezentowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi interpretacje, ogłaszane w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Ustawa o Rachunkowości stosowana jest w zakresie nie uregulowanym przez MSSF. Sprawozdania finansowe za okresy rozpoczynające się przed 1 stycznia 2005 roku sporządzano w oparciu o Ustawę o Rachunkowości oraz wydane na jej podstawie rozporządzenia wykonawcze.

TUP S.A. sporządził skonsolidowany raport za IV kwartał 2006 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TUP S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych.

Dane porównawcze dla GK TUP S.A. zostały zaprezentowane za okres 2005 roku.

Data przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF jest dzień 1 stycznia 2004 roku.

Przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania zgodnego z MSSF, TUP S.A. skorzystał z uregulowań MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

#### **b) Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Raport został przygotowany zgodnie z MSSF.

#### **c) Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzania raportu informacji, istnieją podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem sytuacji Modena S.A. W dniu 30 marca 2006 roku NWZA Spółki zależnej Modena S.A. zmieniło przedmiot działania spółki. W miejsce dotychczasowej działalności spółka będzie prowadziła działalność w zakresie zagospodarowania i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmu nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania nieruchomościami na zlecenie, kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek. Zdaniem Zarządu TUP S.A. podjęte działania zapewnią uzyskanie odpowiedniego finansowania i umożliwią realizację zamierzeń inwestycyjnych dotyczących Modena S.A.

#### **d) Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez zarząd jednostki dominującej w dniu 14 lutego 2007 roku.

#### **e) Zdarzenia po dniu bilansowym**

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które mogłyby wpływać w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe Grupy, ani inne zdarzenia, które zgodnie z MSSF winny być uwzględnione lub odrębnie ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### **f) Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu**

##### *Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne*

Wartość początkowa środków trwałych ustalana jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty finansowania zewnętrznego nie są włączane do wartości środków trwałych, lecz ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy, środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych TUP S.A. dokonuje metodą liniową. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry przewidywany czas ich używania, weryfikowany corocznie.

Okresowej weryfikacji podlega również wartość środków trwałych, pod kątem jej ewentualnego obniżenia, w wyniku zdarzeń lub zmian w otoczeniu bądź wewnątrz samych spółek, mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej jej aktualnej wartości księgowej.

Na potrzeby rachunkowości, kierując się zasadą istotności, przyjęto analogiczne do podatkowych kwoty graniczne, pozwalające na jednorazową amortyzację środka trwałego lub nie zaliczanie składnika majątku do środków trwałych. Zgodnie z powyższym, w Grupie Kapitałowej TUP S.A. przyjęto zasadę, że w każdym przypadku, gdy wartość początkowa środka trwałego albo prawa majątkowego przekracza 3.500,- zł, dokonuje się comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.



## Grupa Kapitałowa TUP S.A.

### Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006

---

W przypadku, gdy wartość początkowa środka trwałego nie przekracza 3.500 zł, przyjęto dwie możliwości księgowania, kierując się zasadą istotności:

- ujęcie w ewidencji środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, i jednorazowe umorzenie w miesiącu przyjęcia do eksploatacji;
- lub
- ujęcie w ewidencji pozabilansowej oraz jednorazowe spisanie w koszty zużycia materiałów ewidencjonowanych w miesiącu poniesienia wydatku.

Polityka rachunkowości GRUPY, dopuszcza możliwość podjęcia przez zarząd decyzji o dokonywaniu amortyzacji liniowej od środków trwałych niskocennych, wtedy gdy zachodzą łącznie następujące okoliczności:

- jednorazowo są nabywane znaczne ilości środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza ustalonej kwoty granicznej, lecz ich łączna wartość jest znaczna,
- stanowią one zespół jednorodnych lub (i) współpracujących ze sobą środków trwałych, a ich zakup wiąże się z realizacją dużego przedsięwzięcia inwestycyjnego, mającego funkcjonować co najmniej przez okres normatywnej amortyzacji, przewidzianej dla danej grupy środków trwałych w przepisach podatkowych,
- są środkami trwałymi o wysokiej jakości i niezawodności.

Opisana sytuacja wystąpiła dotychczas i dotyczyła:

- zakupu w Data Logistics Sp. z o.o. pierwszego wyposażenia do punktów sprzedaży.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane i amortyzowane w sposób analogiczny do środków trwałych. Najistotniejsza różnica dotyczy braku możliwości zwiększania wartości początkowej o kwoty ulepszenia wartości niematerialnej i prawnej, chyba, że nakłady takie umożliwią generowanie przez składnik przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie szacowane.

*Środki trwałe w budowie* – na dzień bilansowy wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

*Inwestycje długoterminowe* występujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują:

- nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według modelu ceny nabycia (par.56, MSR 40)
- skapitalizowane koszty prac rozwojowych związane z budową sieci punktów handlowo-usługowych w Data Logistics Sp. z o.o.

*Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe* obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wartość jest aktualizowana w okresach kwartalnych.

#### *Zapasy*

Zapasy materiałów oraz zakupionych towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO,
- produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia (ustalanego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych). Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.
- rzeczowe składniki majątkowe nabyte w trakcie budowy i przeznaczone przez jednostkę do odsprzedaży. Wycena wg modelu ceny nabycia.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostki GRUPY dokonują odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

#### *Należności*

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, dotyczących należności nieściągalnych oraz wątpliwych.

Odpisy aktualizujące wartość należności są dokonywane z uwzględnieniem rodzaju należności:

- należności sporne (wobec, których wszczęto postępowanie sądowe oraz należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości) – dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości należności,
- należności wątpliwe od odbiorców (o okresie przeterminowania powyżej 6 miesięcy) – dokonywana jest szczegółowa analiza sytuacji finansowej klienta i w razie uzasadnionych obaw utraty należności, tworzony jest odpis w wysokości do 100% kwoty zadłużenia,
- na należności pozostałe – odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o indywidualną analizę i ocenę sytuacji oraz ryzyka poniesienia straty.

#### *Inwestycje krótkoterminowe*

Obejmują aktywa inwestycyjne płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz środki pieniężne.

Wycena inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy dokonywana jest według następujących zasad:

- udzielone pożyczki krótkoterminowe – w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- krajowe środki pieniężne - wyceniane są wg wartości nominalnej,
- gotówkę w walutach obcych wg kursu kupna waluty stosowanym w tym dniu przez bank w którym prowadzony jest rachunek.

#### *Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe*

Rozliczenia te obejmują koszty dotyczące kolejnych okresów i przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### *Kapitał zapasowy*

Na wartość prezentowaną w pozycji Kapitał zapasowy składają się kwoty zysków z lat ubiegłych, zakwalifikowane na podstawie decyzji Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,

#### *Zyski/straty z lat ubiegłych*

W pozycji tej prezentowany jest wynik finansowy netto poprzednich lat obrotowych, aż do momentu podjęcia decyzji o jego podziale (lub pokryciu) jak również korekty wyniku finansowego dotyczące lat ubiegłych, a wynikające z błędów podstawowych lub zmian zasad rachunkowości.

#### *Zobowiązania*

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz inne zobowiązania wyceniono w kwotach wymaganej zapłaty na dzień bilansowy.

W stosunku do zobowiązań finansowych Grupa Kapitałowa TUP S.A. przyjęła metodę wyceny wg zamortyzowanej ceny nabycia.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

#### *Rezerwy*

Utworzone rezerwy dotyczą odroczonego podatku dochodowego oraz świadczeń pracowniczych. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne.

Rezerwa na przyszłe świadczenia emerytalne jest szacowana przez spółki samodzielnie, metodami aktuarialnymi

#### *Przychody*

Przychody są ujmowane w wysokości prawdopodobnych, wiarygodnie wycenionych korzyści ekonomicznych, związanych z daną transakcją.

Przychody ze sprzedaży towarów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych. Grupa Kapitałowa stosuje naliczanie odsetek w okresach miesięcznych.

#### *Koszty finansowania zewnętrznego*

Koszty finansowania zewnętrznego, są ujmowane przez Grupę zgodnie z podejściem wzorcowym, zawartym w MSR 23, tj. są niezwłocznie zaliczane w ciężar kosztów, w okresie, w którym je poniesiono.

#### *Transakcje wyrażone w walutach obcych*

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej TUP S.A. jest złoty polski (PLN).

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej, ujmuje się odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim kursie banku centralnego, ustalonym dla danej waluty na dzień wystawienia faktury lub wynikającym z dokumentu celnego.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

1. pozycje pieniężne:
  - składniki aktywów – po kursie kupna waluty stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka,
  - składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta spółka.
2. pozycje niepieniężne - po kursie historycznym waluty z dnia przeprowadzenia transakcji.

#### *Jednostkowy zysk netto na akcję*

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez liczbę akcji jednostki dominującej w danym okresie. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują czynniki rozwadniające akcje zwykłe.

#### *Wynagrodzenia płatne akcjami*

W TUP S.A. nie regulowano płatności akcjami własnymi bądź innymi instrumentami finansowymi, których wartość byłaby uzależniona od wartości akcji własnych.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

#### *Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych*

Grupa przyjęła, że na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych,
- inne środki pieniężne przez które rozumie się czeki obce, weksle obce, obligacje obce, lokaty itp.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzane jest przy wykorzystaniu metody pośredniej.

#### **g) Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W działalności TUP S.A. istotne są poniższe rodzaje ryzyk finansowych:

##### *a) ryzyko walutowe*

Na ryzyko walutowe narażone są przychody osiągane przez Roda Sp. z o.o. W okresie styczeń-grudzień 2006 roku przychody tej spółki wynosiły one 4.200 tys. PLN, natomiast różnice kursowe +70 tys. zł. GRUPA stosuje kontrakty terminowe dla ograniczenia ryzyka niekorzystnej zmiany kursu. Różnice kursowe całej GRUPY w okresie styczeń-grudzień 2006 wyniosły +57 tys. zł.

##### *b) ryzyko stopy procentowej*

Ryzyko stopy procentowej związane z udzielonymi pożyczkami i otrzymanymi poręczeniami. W opinii Zarządu zmiana stóp procentowych nie wpłynie w znaczący sposób na wyniki osiągnięte przez TUP S.A. w przyszłości.

#### **h) Ważne oszacowania i osądy**

Szacunki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- odpisów aktualizujących wartość aktywów,
- stopy dyskonta przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Stosowana metodologia opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

Nie dokonano zmiany wartości szacunkowych względem poprzedniego okresu.

#### **i) Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych wszystkich istotnych jednostek zależnych, stosujących jednakowe z jednostką dominującą metody wyceny i zasady sporządzania sprawozdań finansowych.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej włącza się odpowiednie dane, wynikające ze sprawozdania jednostki dominującej oraz ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

Konsolidacji dokonano metodą pełną w odniesieniu do jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Korekty i wyłączenia zastosowane przy konsolidacji:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów z kapitałem własnym jednostek zależnych;
- wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań;
- wyłączenia przychodów i kosztów z tytułu wzajemnych operacji kupna i sprzedaży w Grupie Kapitałowej;
- wyłączenie z przychodów i kosztów finansowych w zakresie odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek przez jednostkę dominującą jednostkom zależnym;

## Grupa Kapitałowa TUP S.A. Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006

- korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej dotyczące podatku odroczonego z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek oraz statystycznych różnic kursowych naliczonych na dzień bilansowy,
- korekty wyniku Grupy Kapitałowej z tytułu wyceny wartości aktywów jednostek zależnych na dzień bilansowy.

### j) Zmiana ujęcia nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto w spółkach zależnych nad kosztem nabycia (dawniej ujemna wartość firmy)

Zgodnie z regulacjami MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto w spółkach zależnych nad kosztem nabycia jest przychodem okresu, w którym dokonano transakcji.

## 4. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro

W "wybranych danych finansowych" kwoty złotych przeliczono na euro według kursów średnich ogłaszanych przez NBP:

31.01.2005 - 4,0503 PLN	31.01.2006 - 3,8285 PLN
28.02.2005 - 3,9119 PLN	28.02.2006 - 3,7726 PLN
31.03.2005 - 4,0837 PLN	31.03.2006 - 3,9357 PLN
30.04.2005 - 4,2756 PLN	30.04.2006 - 3,8740 PLN
31.05.2005 - 4,1212 PLN	31.05.2006 - 3,9472 PLN
30.06.2005 - 4,0401 PLN	30.06.2006 - 4,0434 PLN
31.07.2005 - 4,0758 PLN	31.07.2006 - 3,9321 PLN
31.08.2005 - 4,0495 PLN	31.08.2006 - 3,9369 PLN
30.09.2005 - 3,9166 PLN	30.09.2006 - 3,9835 PLN
31.10.2005 - 3,9893 PLN	31.10.2006 - 3,8871 PLN
30.11.2005 - 3,9053 PLN	30.11.2006 - 3,8166 PLN
31.12.2005 - 3,8598 PLN	31.12.2006 - 3,8312 PLN

Kurs średni po IV kwartale 2005 – 4,0233 PLN

Kurs średni po IV kwartale 2006 – 3,8991 PLN

Kurs średni obliczono jako średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP.

## 5. Podział na segmenty działalności (branżowe lub geograficzne) – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Dane w tys. PLN (IV kwartały narastająco):

Segmenty działalności	Spółka	Przychody	Zysk (strata) netto
Konstrukcje stalowe, stolarka PCV i ALU	Euroconstruction Sp. z o.o.	6.013	(2.588)
Działalność odzieżowa	Modena S.A. * Roda Sp. z o.o.	5.079	(375)
Zarządzanie i wynajem nieruchomości	Modena S.A. PHC Sp. z o.o. TUP Property S.A.	1.683	1.479
Usługi telekomunikacyjne	PHC Sp. z o.o.	102	(60)
Pozostałe usługi	TUP S.A. Data Logistics Sp. z o.o. System SL Sp. z o.o.	352	13.898

\* działalność w trakcie likwidacji

**6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W dniu 06.10.2006 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Modena S.A. o 1.500.000 akcji serii C, objętych przez TUP S.A. Po rejestracji kapitał akcyjny Modena S.A. wynosi 1.260.000 zł i dzieli się na 2.520.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W dniu 21.11.2006 TUP Property S.A. nabył dwie nieruchomości:

1. prawo użytkowania wieczystego działki gruntu nr 128/17 o powierzchni 1.287 m<sup>2</sup>, położonej w Poznaniu przy ul. Jackowskiego 24, oraz prawo własności budynku trzykondygnacyjnego, podpiwniczonego, położonego na przedmiotowej działce o powierzchni użytkowej 1.235,60 m<sup>2</sup> za kwotę 2.000.000 zł.
2. prawo użytkowania wieczystego niezabudowanej działki gruntu nr 128/18 o powierzchni 734 m<sup>2</sup>, położonej w Poznaniu przy ul. Wawrzyniaka za kwotę ogółem 405.040 zł.

W/w nieruchomości graniczą ze sobą, położone są w sąsiedztwie terenów byłych zakładów ZPO Modena S.A.

W dniu 05.12.2006 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu dokonał wpisu połączenia spółek Modena S.A. i Modena-Projekt Sp. z o.o. Spółką przejmującą była spółka Modena S.A. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1 w zw. z art. 506 oraz 516 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Modena-Projekt Sp. z o.o. na spółkę Modena S.A. Była to kolejna czynność prawna, która zmierza do uporządkowania stosunków własnościowych nieruchomości stanowiących teren byłych Zakładów Przemysłu Odzieżowego Modena.

Zarząd TUP S.A. w dniu 08.12.2006 roku podjął uchwałę:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.377.120 (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy sto dwadzieścia) złotych, w drodze emisji 1.377.120 (słownie: jednego miliona trzystu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy stu dwudziestu) nowych akcji serii D, o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda akcja.
2. Cena emisyjna akcji serii D wynosi 8,30 (osiem złotych trzydzieści groszy) złotych za jedną akcję.
3. Akcje serii D, w liczbie 1.377.120 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy sto dwadzieścia) sztuk zaoferowano; 438.232 akcje serii D Pani Elżbiecie Moritz a 938.888 akcje serii D Panu Lesławowi Aleksandrowi Moritz. Umowy o objęciu akcji serii D zawarto do dnia 30 grudnia 2006 roku.
4. W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się statut Spółki w ten sposób, że art. 5 ust. 1 statutu otrzymuje brzmienie:  
„1. Kapitał zakładowy wynosi 9.712.345 złotych (dziewięć milionów siedemset dwanaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych) i dzieli się na:  
- 3.462.567 (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00.- zł (jeden złoty) każda, emitowanych w serii A (założycielskiej, obejmującej 3.462.567 akcji imiennych, oznaczonych numerami od 0000001 do 3462567),  
- 67.233 (sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści trzy) akcje na okaziciela o wartości nominalnej 1,00.- zł (jeden złoty) każda, emitowanych w serii A,  
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00.- zł (jeden złoty) każda, emitowanych w serii B,  
- 2.805.425 (dwa miliony osiemset pięć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00.- zł (jeden złoty) każda, emitowanych w serii C,  
- 1.377.120 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy sto dwadzieścia) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00.- zł (jeden złoty) każda, emitowanych w serii D, (oznaczonych numerami od 0000001 do 1377120)”.

W dniu 08.12.2006 roku TUP Property S.A. zawarł umowę, w wyniku której prawa wieczystego użytkowania 5 działek gruntu nr 128/19, 128/20, 128/21, 129/1, 129/2 o łącznej powierzchni 14.572 m<sup>2</sup> wraz z prawem własności posadowionych na nich budynków i budowli o łącznej powierzchni ok. 14.000 m<sup>2</sup> położonych w Poznaniu przy ul. Jackowskiego zostały przeniesione na TUP Property S.A. W zamian za w/w nieruchomości TUP Property S.A. przejmuje dług Modena S.A. względem TUP S.A. o łącznej wartości 11.430.100,99 zł (jedenaście milionów czterysta trzydzieści tysięcy sto złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) obliczony wg stanu na dzień 30.11.2006 roku oraz zobowiązał się zapłacić na rzecz Modena S.A. kwotę 5.014.899,01 zł (pięć milionów czternaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych jeden grosz) w terminie do dnia 15.04.2007 roku.

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

Ponadto w dniu 08.12.2006 roku TUP Property S.A. zawarł umowę nabycia od spółki Modena S.A. prawa wieczystego użytkowania działki gruntu nr 130/1 o powierzchni 3.427 m<sup>2</sup> wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków i budowli o łącznej powierzchni ok. 450 m<sup>2</sup> położonych w Poznaniu przy ul. Jackowskiego za łączną kwotę 2.133.000 zł (dwa miliony sto trzydzieści trzy tysiące złotych) oraz prawo własności niezabudowanych 3 działek gruntu nr 128/3, 128/4, 128/5 o łącznej powierzchni 89 m<sup>2</sup> położonych w Poznaniu przy ul. Jackowskiego za kwotę 72.000 zł (siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) zł. Łączna kwota w wysokości 2.205.000 zł (dwa miliony dwieście pięć tysięcy złotych) zostanie zapłacona najpóźniej do dnia 15.04.2007 roku. W/w nieruchomości graniczą z sobą i stanowią teren byłych zakładów ZPO Modena S.A. Były to kolejne czynności prawne, które zmierzają do przygotowania inwestycji Modena Park na terenie byłych Zakładów Przemysłu Odzieżowego Modena S.A.

W dniu 20.12.2006 r. TUP S.A. zawarł umowę nabycia 9.356 udziałów (100% kapitału i głosów) spółki PHC Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka ta prowadzi działalność w zakresie: obrotu i wynajmu nieruchomości, działalność deweloperską, jest także posiadaczem licencji na świadczenie usług w zakresie dostępu do Internetu oraz satelitarnej łączności międzynarodowej. Cena nabycia wynosiła 6.268.520 zł (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dwadzieścia złotych).

W dniu 20.12.2006 roku TUP Property S.A. zawarł umowę, w wyniku której prawa wieczystego użytkowania 3 działek o łącznej powierzchni 5.528 m<sup>2</sup> wraz z prawem własności budynku administracyjno-biurowego posadowionego na nich o powierzchni 2.756 m<sup>2</sup>, położonego w Ożarowie Mazowieckim przy ul. Konotopskiej zostały przeniesione na TUP Property S.A. Sprzedającym była spółka PHC Sp. z o.o. Cena nabycia wynosiła 4.880 tys. zł (cztery miliony osiemset osiemdziesiąt tysięcy złotych).

#### **7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Sezonowość sprzedaży dotyczy głównie spółek zależnych Euroconstruction Sp. z o.o. oraz Roda Sp. z o.o. Działalność Euroconstruction Sp. z o.o. podlega sezonowości jaka występuje w branży budowlanej, gdzie większość zleceń jest realizowana w III i IV kwartale roku. Najmniejsze przychody są osiągane w I kwartale roku.

W przypadku Roda Sp. z o.o., czyli spółki produkcyjnej w branży odzieżowej większość zleceń realizowana jest w III i IV kwartale roku. Najmniejsze przychody są osiągane w II kwartale roku.

W przypadku pozostałych spółek GK TUP S.A. czynnik sezonowości ma znaczenie marginalne.

#### **8. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W IV kw. 2006 roku TUP S.A. przeprowadził emisję 1.377.120 akcji zwykłych na okaziciela serii D po cenie emisyjnej 8,30 zł w ramach subskrypcji prywatnej. W/w wymieniona emisja akcji została dokonana w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 06.12.2006 roku i uchwały Zarządu z dnia 08.12.2006 roku. Wniosek o rejestrację emisji akcji serii D został złożony do KRS.

Do dnia sporządzania raportu za IV kw. 2006 roku spółka nie otrzymała postanowienia Sądu o rejestracji akcji nowej emisji.

#### **9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

WZA TUP S.A. w dniu 22.06.2006 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,20 PLN na akcje. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 01.08.2006 roku. Dniem wypłaty dywidendy był 31.08.2006 roku.

#### **10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W dniu 15.01.2007 roku TUP S.A. oraz jego spółka zależna PHC Sp. z o.o. podpisali z Polish Broadband LLC (większościowy akcjonariusz PAGI S.A.) i Powszechną Agencją Informacyjną S.A. (PAGI S.A.) list intencyjny w sprawie nawiązania współpracy i stworzenia więzi korporacyjnych oraz integracji i wzmocnienia działalności PAGI S.A. i Polish Phonesat, która jest zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa PHC Sp. z o.o. Strony

## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

uzgodniły, że TUP S.A. zakupi 23,93% akcji PAGI S.A. W rozliczeniu PHC Sp. z o.o. sprzeda zorganizowaną część przedsiębiorstwa - Polish Phonesat do spółki PAGI S.A.

W dniu 15.01.2007 roku TUP Property S.A. (spółka zależna TUP S.A.) podpisała list intencyjny z firmą MNE Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul. Tymienieckiego 25. List intencyjny wyraża intencje stron odnośnie przyszłej współpracy przy realizacji projektu „Modena Park” (www.modenapark.pl). Projekt „Modena Park” obejmuje nieruchomości po byłej fabryce ZPO Modena w Poznaniu pomiędzy ulicami Kraszewskiego, Jackowskiego i Wawrzyniaka. W wyniku powyższego listu intencyjnego TUP Property S.A. udzielił dwumiesięcznej wyłączności negocjacyjnej firmie MNE Investment Sp. z o.o. dla rozmów dotyczących zawarcia Umowy o Współpracy albo zawarcia Umowy Sprzedaży powyższej nieruchomości w części lub w całości.

#### **11. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W spółce na dzień 31.12.2006 roku nie występują zobowiązania warunkowe nie odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

#### **12. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)**

Przedstawiono w tabelach powyżej (patrz: Rozdział I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TUP S.A. ZA IV KW. 2006 ROKU oraz Rozdział II SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE TUP S.A.).

#### **13. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

Na skutek sprzedania udziałów w Spółce CJ International Ltd. oraz jednoczesnej likwidacji działalności w zakresie transportu drogowego w TUP S.A. nastąpi absencja obrotów realizowanych na podstawowej działalności operacyjnej oraz przesunięcie miejsca realizacji zysków do działalności finansowej.

Na skutek powyższego szacunkowa utrata przychodów z działalności podstawowej w Grupie TUP S.A. wyniesie około 33%.

Od roku 2006 Spółka TUP S.A. prowadzi działalność holdingową i kontroluje obecnie 7 spółek zależnych.

#### **14. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd TUP S.A. zmienia wcześniej opublikowaną prognozę skonsolidowanego zysku netto GK TUP S.A. za 2006 rok z wysokości 8,0 mln zł na 12.376 tys. zł.

Zmianie też ulega prezentacja przychodów. W prognozie zaprezentowano przychody z CJ International Ltd. Sp. z o.o. w przychodach ze sprzedaży a w wykonaniu w przychodach finansowych. Zarząd zmienia prognozę przychodów na 12.688 tys. zł.

#### **15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z ostatnim zawiadomieniem z dnia 17.01.2007 roku liczba aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP S.A. wynosi: 3.423.800 uprzywilejowanych akcji imiennych i 3.085.051 akcji zwykłych na okaziciela. W sumie 6.508.851 akcji. Procentowy udział posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji w kapitale zakładowym spółki TUP S.A. wynosi 78,09%. Liczba głosów na WZA TUP S.A. z aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP SA



## **Grupa Kapitałowa TUP S.A.**

### **Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

wynosi 20.204.051 głosów. Procentowy udział głosów na WZA z aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP S.A. wynosi 91,07 % głosów na WZA TUP S.A.

Stan posiadania akcji emitenta przez Eagle International Trading Ltd zmniejszył się o 500.000 akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego. Procentowy udział kapitału i głosów na WZA posiadanych przez Eagle International Trading Ltd. nie uwzględnia nowej emisji akcji, gdyż nie została ona zarejestrowana w KRS.

#### **16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Pan Robert Jacek Moritz (Prezes Zarządu) posiada **2.572** akcje TUP S.A. (bez zmian od poprzedniego raportu kwartalnego).

Pan Lesław Moritz – Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada 938.888 akcji, a łącznie z małżonką posiada 1.377.120 akcji serii D, nabytych w ramach subskrypcji prywatnej po cenie emisyjnej 8,30 zł (na dzień sporządzenia raportu za IV kw. 2006 roku w/w emisja akcji nie została zarejestrowana w KRS).

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji TUP S.A.

TUP S.A. posiada **67.233** akcji własnych zwykłych na okaziciela, które stanowią 0,81% kapitału spółki.

W dniu 08.09.2006 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o sprzedaży akcji TUP S.A. w ilości 67.233 sztuki po cenie nominalnej 1,00 zł Prezesowi Zarządu – panu Robertowi Jackowi Moritzowi. Pan Robert Jacek Moritz zostanie zobowiązany do nie zbywania akcji przez okres 90 dni od daty nabycia. W okresie 24 miesięcy od daty nabycia Spółce zostanie przyznane prawo pierwokupu akcji objętych umową po średniej cenie notowań na GPW z ostatnich 12 miesięcy poprzedzających dzień odkupienia. Rada Nadzorcza upoważniła Pana Michała Radziwiłła (członka Rady Nadzorczej) do zawarcia umowy sprzedaży akcji własnych Spółki na rzecz Prezesa Zarządu. Podstawą podjęcia uchwały była chęć docenienia indywidualnego wkładu pracy Prezesa Zarządu w osiągnięciu przez Spółkę w roku 2005 wysokiego zysku oraz powiązanie w przyszłości efektów jego pracy z wynikami ekonomicznymi TUP S.A. Do dnia dzisiejszego transakcja nie nastąpiła.

#### **17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

**a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,**

**b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania**

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych. TUP S.A. wraz ze spółkami zależnymi dochodzi należności na łączną kwotę ok. 1.550 zł (w tym TUP S.A. - 997 tys. zł). Jednocześnie trwają postępowania sądowe, w których spółka jest stroną pozwaną – łączna wartość roszczeń stanowi kwotę ok. 990 tys. zł (w tym TUP S.A. 168 tys. zł). Na wszystkie kwoty co do których trwa postępowanie sądowe lub egzekucyjne spółki utworzyły rezerwy.

18. **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązаныm, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:**
- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,**
  - b) powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,**
  - c) przedmiocie transakcji,**
  - d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów**

W IV kw. 2006 roku TUP S.A. udzielił następujących pożyczek spółkom zależnym:

- pożyczka w wysokości 250 tys. zł dla Euroconstruction Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne kwartalnie od 29.12.2006 r., spłata 31.12.2007 r.),
- pożyczka w wysokości 30 tys. zł dla System SL Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, spłata odsetek i kapitału 31.12.2009 r.),
- pożyczka w wysokości 270 tys. zł dla Data Logistics Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne jednorazowo 31.12.2007 r. wraz z kapitałem),
- pożyczka w wysokości 3.200 tys. zł dla TUP Property S.A. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne jednorazowo 31.12.2007 r. wraz z kapitałem),

19. **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:**
- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
  - b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**
  - c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
  - d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,**
  - e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki**

W IV kw. 2006 roku TUP S.A. oraz spółki zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz nie udzielały gwarancji, których wartość stanowiłaby ponad 10% kapitałów własnych emitenta.

20. **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Spółka realizuje długoterminową strategię, zgodnie z którą nadal można spodziewać się przesuwania aktywów między podmiotami grupy, likwidacji niektórych podmiotów i przejmowania nowych. Trwa proces doboru kadry zarządzającej.

Spółka planuje nową emisję.

**Grupa Kapitałowa TUP S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006**

---

**21. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Spółka jest w trakcie negocjacji z potencjalnymi partnerami dotyczącymi projektu Modena Park i innych nowych projektów. Podpisanie stosownych umów jest przewidziane w ciągu najbliższego półrocza i będzie miało znaczący wpływ na wyniki najbliższych okresów. Trwa proces inwestycyjny i rozwoju w spółkach zależnych Roda Sp. z o.o. i Euroconstruction Sp. z o.o., co w zależności od tempa będzie warunkowało wyniki w roku 2007.

**14.02.2007**

data

.....  
Halina Rogalska; Główny Księgowy

.....  
Robert Jacek Moritz; Prezes Zarządu