

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

Warszawa, 3 listopada 2006 r.

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	3 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	rok 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	3 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09- 30	rok 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 393	80 473	2 143	19 721
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 994	335	-1 020	82
Zysk (strata) brutto	6 445	19 666	1 645	4 820
Zysk (strata) netto	<u>4 185</u>	<u>15 651</u>	<u>1 068</u>	<u>3 836</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 388	674	-1 120	165
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 362	19 119	1 369	4 685
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 862	-20 020	-475	-4 906
Przepływy pieniężne netto, razem	<u>-888</u>	<u>-227</u>	<u>-227</u>	<u>-56</u>
Aktywa, razem	46 543	45 008	11 684	11 140
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 370	18 314	4 109	4 533
Zobowiązania długoterminowe	3 771	2 176	947	539
Zobowiązania krótkoterminowe	11 410	13 272	2 864	3 285
Kapitał własny	30 375	27 111	7 625	6 710
Kapitał zakładowy	<u>8 335</u>	<u>8 335</u>	<u>2 092</u>	<u>2 063</u>
Liczba akcji (w szt.)	8 335 225	8 335 225	8 335 225	8 335 225
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,64	3,25	0,91	0,81
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	<u>0,50</u>	<u>1,88</u>	<u>0,13</u>	<u>0,46</u>

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 31.12.2005
A. AKTYWA TRWAŁE	14 580	16 714
I. Wartości niematerialne i prawne	85	23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Inne wartości niematerialne i prawne	19	23
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	66	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 631	3 483
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 631	0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	3 483
III. Rzeczowe aktywa trwałe	12 075	11 710
1. Środki trwałe	11 703	11 633
2. Środki trwałe w budowie	302	77
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	70	0
IV. Należności długoterminowe	0	20
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	20
V. Inwestycje długoterminowe	208	0
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	208	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	581	1 478
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581	1 478
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	31 963	28 294
I. Zapasy	1 476	1 813
1. Materiały	381	370
2. Półprodukty i produkty w toku	646	468
3. Produkty gotowe	375	833
4. Towary	69	14
5. Zaliczki na dostawy	5	128
II. Należności krótkoterminowe	2 638	16 880
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2 638	16 880
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 407	4 267
- do 12 miesięcy	1 407	4 267
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	959	299
c) inne	272	12 314
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	27 731	9 391
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 731	9 391
a) w jednostkach powiązanych	0	152
b) w jednostkach stowarzyszonych wyc. metodą praw własności	0	5 685
c) w pozostałych jednostkach	25 065	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 666	3 554
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118	210
AKTYWA OGÓŁEM	46 543	45 008

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

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	3 kwartał 2006 okres od 2006.07.01 do 2006.09.30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.09.30	rok 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	3 428	8 393	80 473
- od jednostek powiązanych	0	0	24
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 220	8 107	79 780
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	208	286	693
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	3 678	8 875	69 741
- jednostkom powiązanym	5	5	260
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 478	8 611	69 089
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	200	264	652
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-250	-482	10 732
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	214	600	1 493
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 303	3 488	7 356
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 767	-4 570	1 883
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	761	924	1 420
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	46	63
II. Dotacje	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	749	878	1 357
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	351	348	2 968
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	86	0	1 468
III. Inne koszty operacyjne	265	348	1 500
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1 357	-3 994	335
J. PRZYCHODY FINANSOWE	2 305	2 991	1 463
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	20	87	442
- od jednostek powiązanych	0	0	3
III. Zysk ze zbycia inwestycji	104	397	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	2 158	2 472	0
V. Inne	23	35	1 021
K. KOSZTY FINANSOWE	2 229	2 683	2 376
I. Odsetki, w tym:	243	680	2 113
- dla jednostek powiązanych	0	0	350
II. Strata ze zbycia inwestycji	1 997	1 997	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV. Inne	-11	6	263
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDN. PODPORZĄDK.	0	9 763	22 892
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)	-1 281	6 077	22 314
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0
O. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEJ. AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA	0	1	2 648
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
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	369	0
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	369	0
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+N-O+P)	-1 281	6 445	19 666
S. PODATEK DOCHODOWY	-101	2 260	5 098
I. część bieżąca	-98	1 378	4 135
II. część odroczone	-3	882	963
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0	0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDN. WYC. METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0	1 083
W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0	0	0
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+U+W)	-1 180	4 185	15 651

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.09.30	rok 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	4 185	15 651
II. Korekty razem	-8 573	-14 977
1. Amortyzacja	531	4 154
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4	-821
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-151	1 288
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 846	-21 268
5. Zmiana stanu rezerw	1	1 478
6. Zmiana stanu zapasów	697	-503
7. Zmiana stanu należności	2 404	1 321
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 368	162
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	65	-789
10. Inne korekty - w tym udział w zyskach mniejszości	98	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 388	674
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	37 094	34 528
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53	2 860
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	37 005	254
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	37 004	254
- odsetki	237	254
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
5. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	0	30 500
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zakupionych jednostkach zależnych na dzień nabycia	36	914
II. Wydatki	31 732	15 409
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	842	5 093
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	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	305	1 376
5. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	585	7 227
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	0	1 324
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 362	19 119
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	228	5 934
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	228	5 934
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	2 090	25 954
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	72	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	109	2 894
8. Odsetki	5	2 180
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 862	-20 020
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-888	-227
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-888	-227
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-4
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 554	3 781
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 666	3 554
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	4

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.09.30	rok 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.12.31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	27 111	11 480
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	27 111	11 480
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 335	8 335
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 335	8 335
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
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
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
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-67	-67
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 537	11 594
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 756	943
a) zwiększenie (z tytułu)	2 759	943
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	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
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny	86	24
b) zmniejszenie (z tytułu)	3	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 293	12 537
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	24
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	96	-24
a) zwiększenie (z tytułu)	96	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	24
- zbycia środków trwałych	0	24
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	96	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	307	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	307	307
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
- korekty błędów podstawowych	0	0
- 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	-5 986	-919
a) zwiększenie (z tytułu)	3 018	-919
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	-919
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 004	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 673	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	6 331	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 227	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	17 864	47
a) zwiększenie (z tytułu)	11 533	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych	11 533	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-6 331	-47
- pokrycie straty lat ubiegłych	-6 331	0
- zmiana z ewidencji śr. trwałych w leasingu	0	-47
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-17 865
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 226	-9 652
8. Wynik netto	4 185	15 651
a) zysk netto	4 185	15 651
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 375	27 111
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	30 375	25 444

II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE TUP S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	3 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09- 30	3 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09- 30	3 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09- 30	3 kwartały 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09- 30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	178	8 785	45	2 165
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 155	-2 834	-550	-698
Zysk (strata) brutto	13 854	25 623	3 537	6 314
Zysk (strata) netto	<u>11 617</u>	<u>21 182</u>	<u>2 966</u>	<u>5 219</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 487	810	-890	200
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 253	25 317	830	6 238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 013	3 145	-514	775
Przepływy pieniężne netto, razem	<u>-2 247</u>	<u>29 272</u>	<u>-574</u>	<u>7 213</u>
Aktywa, razem	35 915	51 781	9 016	13 221
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 343	27 442	337	7 007
Zobowiązania długoterminowe	0	11 602	0	2 962
Zobowiązania krótkoterminowe	557	11 729	140	2 995
Kapitał własny	34 572	24 339	8 679	6 214
Kapitał zakładowy	<u>8 335</u>	<u>8 335</u>	<u>2 092</u>	<u>2 128</u>
Liczba akcji (w szt.)	8 335 225	8 335 225	8 335 225	8 335 225
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,15	2,92	1,04	0,75
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	<u>1,39</u>	<u>2,54</u>	<u>0,36</u>	<u>0,63</u>

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

BILANS JEDNOSTKOWY TUP S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 30.06.2006	Stan na dzień 30.09.2005	Stan na dzień 30.06.2005
A. AKTYWA TRWAŁE	9 185	5 362	8 503	19 363
I. Wartości niematerialne i prawne	69	3	5	9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	5	9
2. Inne wartości niematerialne i prawne	3	3	0	0
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	66	0	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	420	392	47	104
1. Środki trwałe	350	369	47	104
2. Środki trwałe w budowie	0	23	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	70	0	0	0
IV. Należności długoterminowe	0	0	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	8 200	4 474	7 903	18 702
1. Nieruchomości	0	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 200	4 474	7 903	18 702
a) w jedn. zależnych i współzależ. ksh bez kons. pełnej	0	0	0	18 702
b) w jedn. zależnych, współzależnych i stow.wyc. metodą praw własno	8 200	4 474	7 903	0
- udziały lub akcje	6 894	2 884	7 903	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 306	1 590	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	496	493	548	548
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	496	493	548	548
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	26 730	30 843	43 278	4 775
I. Zapasy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	381	268	13 689	4 186
1. Należności od jednostek powiązanych	36	42	1 060	2 552
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	1	1 060	2 552
- do 12 miesięcy	1	1	1 060	2 552
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	35	41	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	345	226	12 629	1 634
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7	16	12 629	1 634
- do 12 miesięcy	7	16	12 629	1 634
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	284	146	0	0
c) inne	54	64	0	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 336	30 566	29 589	589
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 336	30 566	29 589	589
a) w jednostkach powiązanych	992	750	145	0
- udzielone pożyczki	992	750	145	0
b) w jednostkach stowarzyszonych wyc. metodą praw własności	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	24 638	29 701	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 638	29 701	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	706	115	29 444	589
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	706	115	29 444	589
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	9	0	0
AKTYWA OGÓŁEM	35 915	36 205	51 781	24 138

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2006	Stan na dzień 30.06.2006	Stan na dzień 30.09.2005	Stan na dzień 30.06.2005
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	34 572	34 787	24 339	3 011
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 335	8 335	8 335	8 335
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne	-67	-67	-67	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 365	12 486	12 486	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	3 782	-17 904	-17 904
VIII. Zysk (strata) netto	11 617	9 929	21 182	-213
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0	0	0	0
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 343	1 418	27 442	21 127
I. Rezerwy na zobowiązania	690	743	4 055	555
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96	96	548	548
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	14	7	7
- długoterminowa	14	14	7	7
- krótkoterminowa	0	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	580	633	3 500	0
- długoterminowe	0	0	3 500	0
- krótkoterminowe	580	633	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	11 602	11 957
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	11 602	11 925
2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	32
III. Zobowiązania krótkoterminowe	557	578	11 729	8 559
1. Wobec jednostek powiązanych	4	16	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4	16	0	0
- do 12 miesięcy	4	16	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	235	241	11 402	8 149
a) kredyty i pożyczki	0	0	11 402	8 149
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	82	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	122	88	0	0
- do 12 miesięcy	122	88	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	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	57	38	0	0
h) z tytułu wynagrodzeń	0	32	0	0
i) inne	56	1	0	0
3. Fundusze specjalne	318	321	327	410
IV. Rozliczenia międzyokresowe	96	97	56	56
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	96	97	56	56
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	96	97	56	56
PASYWA OGÓŁEM	35 915	36 205	51 781	24 138

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY TUP S.A.

Wyszczególnienie	3 kwartał 2006 okres od 2006.07.01 do 2006.09.30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.09.30	3 kwartał 2005 okres od 2005.07.01 do 2005.09.30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.09.30
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	23	178	557	8 785
- od jednostek powiązanych	7	119	70	7 636
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	23	129	175	8 320
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	49	382	465
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	1	112	674	8 139
- jednostkom powiązanym	14	25	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1	63	674	8 139
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	49	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	22	66	-117	646
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	825	2 250	799	1 687
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-803	-2 184	-916	-1 041
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59	88	293	600
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	16	-7	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	59	72	300	600
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-13	59	2 151	2 393
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3	483	596
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	-13	56	1 668	1 797
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-731	-2 155	-2 774	-2 834
J. PRZYCHODY FINANSOWE	2 313	16 052	30 284	31 624
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	36	162	220	224
- od jednostek powiązanych	-25	100	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	107	13 401	29 898	29 898
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	2 158	2 472	0	0
V. Inne	12	17	166	1 502
K. KOSZTY FINANSOWE	19	43	1 674	3 167
I. Odsetki, w tym:	16	16	213	430
- dla jednostek powiązanych	0	0	136	327
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	2 000	2 000
IV. Inne	3	27	-539	737
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDN. PODPORZĄDK.	0	0	0	0
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)	1 563	13 854	25 836	25 623
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0	0	0	0
O. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIEWI PRZEJ. AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA	0	0	0	0
P. ODPIS WJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+N-O+P)	1 563	13 854	25 836	25 623
S. PODATEK DOCHODOWY	-125	2 237	4 441	4 441
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0	0	0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDN. WYC. METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0	0	0
W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0	0	0	0
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+U+W)	1 688	11 617	21 395	21 182

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKOWY TUP S.A.

Wyszczególnienie	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006.01.01 do 2006.09.30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005.01.01 do 2005.09.30
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	11 617	21 182
II. Korekty razem	-15 104	-20 372
1. Amortyzacja	133	66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4	974
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-145	262
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 886	-29 767
5. Zmiana stanu rezerw	28	3 490
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	302	5 478
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	141	-817
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	107	-71
10. Inne korekty - w tym udział w zyskach mniejszości	220	13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 487	810
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	38 980	31 184
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	465
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	38 950	30 719
a) w jednostkach powiązanych	2 157	0
b) w pozostałych jednostkach	36 793	30 719
- zbycie aktywów finansowych	30 500	30 500
- odsetki	68	219
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	35 727	5 867
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	228	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	32 609	5 867
a) w jednostkach powiązanych	2 609	0
b) w pozostałych jednostkach	30 000	5 867
- nabycie aktywów finansowych	30 000	5 722
4. Inne wydatki inwestycyjne	305	0
5. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	2 585	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 253	25 317
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	3 437
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	3 437
II. Wydatki	2 013	292
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	105
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109	181
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 013	3 145
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-2 247	29 272
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 247	29 272
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 953	172
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	706	29 444
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01.2006- 30.09.2006	01.01.2005- 30.09.2005
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 339	3 225
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 335	8 335
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 335	8 335
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
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
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
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-67	-67
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 487	11 594
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 878	892
a) zwiększenie (z tytułu)	1 881	892
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	869
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - TUP S.A.)	1 881	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - Euroconstruction Sp. z o.o.)	0	0
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny	0	23
b) zmniejszenie (z tytułu)	3	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 365	12 486
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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	15	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	307	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	307	307
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 858	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 643	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21 643	0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-21 643	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	21 643	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	17 858	0
- wypłata dywidendy	1 881	0
- nagroda dla członków RN	250	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	1 654	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	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 858	0
- pokrycie straty lat ubiegłych	17 858	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-17 904
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-17 904
8. Wynik netto	11 617	21 182
a) zysk netto	11 617	21 182
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	34 572	24 339

**III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO TUP S.A. ZA III 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 30.09.2006 r.):

Nazwa spółki	Siedziba	Wartość bilansowa akcji / udziałów wg cen nabycia w PLN	Podmiot dominujący	Posiadany % kapitału zakładowego
Modena S.A.	Poznań	3.131.882	TUP S.A.	88,75%
Euroconstruction Sp. z o.o.	Poznań	1.038.365	TUP S.A.	100%
System SL Sp. z o.o.	Poznań	3	TUP S.A.	100%
Roda Sp. z o.o.	Środa Wielkopolska	850.000	TUP S.A.	100%
Data Logistics Sp. z o.o.	Ożarów Mazowiecki	487.429	TUP S.A.	100%
Modena-Projekt Sp. z o.o.	Poznań	159.035	Modena S.A.	100%
TUP Property S.A.	Poznań	* 1.250.000	TUP S.A.	100%

* opłacona 1/4 kapitału zakładowego TUP Property S.A.

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. Emilii Pater 18.
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.

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

Przedmiot działalności: produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych, wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia, konstrukcji stalowych.

- **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.
- **Modena-Projekt Sp. z o.o.** – podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu, ul. Kraszewskiego 21/25.
Spółka zarejestrowana w KRS pod numerem 0000015282 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS.
Przedmiot działalności: działalność deweloperska.
- **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.

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

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

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

b) Oświadczenie o zgodności z MSSF

Raport został przygotowany zgodnie z MSSF.

c) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III 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 3 listopada 2006 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, przejęto 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,- PLN, dokonuje się comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III 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:

- 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 co kwartał lub 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.

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

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.

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

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.

Rezerwy

Utworzone rezerwy dotyczą odroczonego podatku dochodowego oraz świadczeń pracowniczych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
-

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

- 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, ujmują 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 płacone akcjami

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

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:

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

a) ryzyko walutowe

Na ryzyko walutowe narażone są przychody osiągane przez Roda Sp. z o.o. W okresie styczeń-wrzesień 2006 roku przychody tej spółki wynosiły one 3.268 tys. PLN, natomiast różnice kursowe +40 tys. zł. GRUPA stosuje kontrakty terminowe dla ograniczenia ryzyka niekorzystnej zmiany kursu. Różnice kursowe całej GRUPY w okresie styczeń-wrzesień 2006 wyniosły +35 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 odroczone podatki dochodowe,
- 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;
- 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.

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

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

Kurs średni po III kwartale 2005 – 4,0583 PLN

Kurs średni po III kwartale 2006 – 3,9171 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 (III kwartały narastająco):

Segmenty działalności	Spółka	Przychody	Zysk (strata) netto
Konstrukcje stalowe, stolarka PCV i ALU	Euroconstruction Sp. z o.o.	3.672	(1.691)
Działalność odzieżowa	Modena S.A. * Roda Sp. z o.o.	4.110	(734)
Zarządzanie i wynajem nieruchomości	Modena S.A. Modena-Projekt Sp. z o.o. TUP Property S.A.	1.036	(658)
Pozostałe usługi	TUP S.A. Data Logistics Sp. z o.o. System SL Sp. z o.o.	289	7.268

* 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 04.07.2006 roku Zarząd TUP S.A. podpisał akt notarialny powołujący spółkę zależną TUP Property S.A. Kapitał zakładowy spółki TUP Property S.A. wynosi 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda (100% kapitału zakładowego). Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej. TUP S.A. objął wszystkie akcje i zobowiązał się do opłacenia akcji gotówką w 1/4 części przed zgłoszeniem Spółki do zarejestrowania. Objęcie aktywów finansowane było ze środków własnych TUP S.A. i jest traktowane jako inwestycja długoterminowa.

W dniu 27.07.2006 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował spółkę TUP Property S.A. Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja upoważnia do 2 głosów na WZA.

W dniu 07.07.2006 roku TUP S.A. dokonał sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym UNIWIBID SFIO. Wartość sprzedanych jednostek uczestnictwa wyniosła 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) PLN, a łączna wartość sprzedanych jednostek w w/w funduszu inwestycyjnym do

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

dnia 07.07.2006 roku wyniosła 2.349.482 (dwa miliony trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote) PLN.

W dniu 28.08.2006 roku TUP S.A. dokonał sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych UNIWIBID Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz DWS Polska FIO Płynna Lokata Plus na kwotę 1.840.445 (jeden milion osiemset czterdzieści tysięcy czterysta czterdzieści pięć złotych) PLN, a łączna wartość sprzedanych jednostek w w/w funduszach inwestycyjnych od 07.07.2006 roku do dnia 28.08.2006 roku wyniosła 2.634.474 (dwa miliony sześćset trzydzieści cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt cztery złote) PLN.

Łączna wartość sprzedanych jednostek w w/w funduszach inwestycyjnych od dnia 28.08.2006 roku do dnia 30.09.2006 roku wyniosła 1.275.354 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote) PLN.

Aktualna wartość jednostek uczestnictwa posiadanych przez TUP S.A. na dzień 30.09.2006 roku wynosi 24.639 tys. PLN (dwadzieścia cztery miliony sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy złotych) w tym: 17.835 tys. PLN w funduszu UNIWIBID SFIO i 6.804 tys. PLN w funduszu DWS Polska FIO Płynna Lokata Plus.

W dniu 21.08.2006 roku TUP S.A. powziął informację odnośnie postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 09.08.2006 roku, dotyczącego zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego spółki Modena S.A. z siedzibą w Poznaniu. Sąd Rejonowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Modena S.A. poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 3,23 zł na 0,50 zł. Po w/w rejestracji kapitał zakładowy Modena S.A. uległ obniżeniu z kwoty 3.294.600 zł do kwoty 510.000 zł i dzieli się na 1.020.000 akcji zwykłych na okaziciela. Obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 2.784.600 zł nastąpiło w celu pokrycia straty za rok 2005 i poprzednie lata obrotowe.

Rada Nadzorcza TUP S.A. w dniu 08.09.2006 roku podjęła uchwałę o sprzedaży akcji własnych na okaziciela spółki TUP S.A. Akcje własne Spółki, które Spółka posiada w liczbie 67.233 (sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści trzy) sztuk zostaną sprzedane Prezesowi Zarządu Panu Robertowi Jackowi Moritzowi wraz ze wszystkimi związanymi z nimi prawami za cenę 1,00 (jeden złoty) zł każda, równą cenie nominalnej akcji. 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. W/w akcje stanowią 0,81% kapitału i upoważniają do 0,30% głosów na WZA. 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.

W dniu 13.09.2006 roku TUP S.A. powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12.09.2006 roku dokonał wpisu w KRS zmieniającego nazwę i siedzibę Spółki. Aktualna nazwa Spółki to „TUP Spółka Akcyjna”. Aktualna siedziba Spółki to ul. Emilii Plater 18, 00-688 Warszawa.

W dniu 28.09.2006 roku TUP S.A. zawarł umowę objęcia 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji nowej emisji serii C spółki Modena S.A. o wartości nominalnej 0,50 (pięćdziesiąt groszy) PLN każda. Cena emisyjna w/w akcji wynosiła 0,50 (pięćdziesiąt groszy) PLN, a łączna wartość transakcji 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) PLN. W/w akcje są akcjami na okaziciela. TUP S.A. pokrył obejmowane akcje gotówką. Źródłem finansowania w/w umowy były środki własne emitenta. Po objęciu nowej emisji akcji TUP S.A. posiada 88,7% kapitału i głosów w Modena S.A. Pozyskane środki finansowe Modena S.A. zostały przeznaczone na spłatę pożyczki wobec TUP S.A. W dniu 06.10.2006 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego spółki Modena S.A. o 1.500.000 akcji serii C, objętych przez TUP S.A.

We wrześniu 2006 roku w spółce Roda Sp. z o.o. w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego w zakresie nagród jubileuszowych dokonano rozwiązania rezerwy na nagrody jubileuszowe w wysokości 531 tys. PLN.

W okresie III kw. 2006 r. w spółce Euroconstruction Sp. z o.o. utworzono rezerwy na zagrożone należności w wysokości 253 tys. PLN.

W związku z działaniami restrukturyzacyjnymi prowadzonymi w spółkach Modena SA oraz Modena Projekt Sp. z o.o. Zarząd jednostki dominującej TUP S.A. powziął decyzję o rozwiązaniu rezerwy w kwocie 2.000 tys. PLN utworzonej w TUP SA na ryzyko inwestycji w Modena S.A. Rozwiązanie rezerwy nie ma wpływu na wynik skonsolidowany Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

W wyniku warsztatów urbanistycznych (Charrette) zorganizowanych przez TUP S.A. przy uczestnictwie władz miasta Poznania powstał plan zabudowy nieruchomości przy ul. Kraszewskiego 21/25 w Poznaniu (teren byłych Zakładów Przemysłu Odzieżowego Modena). Plan przewiduje wybudowanie osiedla mieszkaniowego o całkowitej powierzchni użytkowej około 37 tys. m².

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 osiągnięte 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 osiągnięte w II kwartale roku.

W przypadku pozostałych spółek GRUPY czynnik sezonowości ma znaczenie marginalne.

8. Informacje dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kw. 2006 roku TUP S.A. nie przeprowadzał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

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

W spółce na dzień 30.09.2006 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 III 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

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006

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.

W dniu 31.08.2006 roku podpisano plan połączenia spółek Modena S.A. (przejmujący) i Modena-Projekt Sp. z o.o. (przejmowany). Plan ten został zgłoszony do Sądu Rejestrowego i Monitora Sądowego i Gospodarczego. Ponadto została wyłożona dokumentacja połączeniowa celem umożliwienia jej przeglądania przez wspólników. Zakończenie połączenia obu spółek planowane jest do końca 2006 roku. Celem połączenia spółek jest uporządkowanie struktury własności nieruchomości należących do spółek.

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. podtrzymuje wcześniej opublikowaną prognozę skonsolidowanego zysku netto GK TUP S.A. na 2006 rok w wysokości 8,0 mln PLN.

Należy zwrócić uwagę na przeniesienie przychodów ze sprzedaży CJ International Ltd. Sp. z o.o. do przychodów finansowych, co ma wpływ na realizację prognozy w zakresie przychodów ze sprzedaży

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 31.08.2006 roku liczba aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP S.A. wynosi: 3.423.800 uprzywilejowanych akcji imiennych i 3.585.051 akcji zwykłych na okaziciela. W sumie 7.008.851 akcji. Procentowy udział posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji w kapitale zakładowym spółki TUP S.A. wynosi 84,09%. Liczba głosów na WZA TUP S.A. z aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP SA wynosi 20.704.051 głosów. Procentowy udział głosów na WZA z aktualnie posiadanych przez spółkę Eagle International Trading Ltd. akcji spółki TUP S.A. wynosi 93,32 % głosów na WZA TUP S.A.

Stan posiadania akcji emitenta przez Eagle International Trading Ltd nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

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. (zwiększenie o **70** akcje od poprzedniego raportu kwartalnego).

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 własnych na okaziciela TUP S.A. w ilości 67.233 sztuki po cenie nominalnej 1,00 zł Prezesowi Zarządu – panu Robertowi Jackowi Moritzowi (szczegóły patrz. pkt 6).

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. Spółka dochodzi należności na łączną kwotę 997 tys. PLN. Jednocześnie trwają postępowania sądowe, w których spółka jest stroną pozwaną – łączna wartość roszczeń stanowi kwotę 168 tys. PLN. Na wszystkie kwoty co do których trwa postępowanie sądowe lub egzekucyjne spółka utworzyła 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, zawieranyimi 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 III kw. 2006 roku TUP S.A. udzielił następujących pożyczek spółkom zależnym:

- w dniu 20.07.2006 r. pożyczka w wysokości 50 tys. PLN dla Euroconstruction Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne kwartalnie od 30.10.2006 r.),
- w dniu 27.07.2006 r. pożyczka w wysokości 200 tys. PLN dla Euroconstruction Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne kwartalnie od 30.10.2006 r.),
- w dniu 08.09.2006 r. pożyczka w wysokości 150 tys. PLN dla Euroconstruction Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, spłata odsetek kwartalnie od 29.12.2006 r. za mijający okres, spłata kapitału 31.12.2007 r.),
- w dniu 05.07.2006 r. pożyczka w wysokości 70 tys. PLN dla Modena S.A. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne jednorazowo 31.12.2007 r. wraz z kapitałem),
- w dniu 24.08.2006 r. pożyczka w wysokości 70 tys. PLN dla Modena S.A. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne jednorazowo 31.12.2007 r. wraz z kapitałem),
- w dniu 10.08.2006 r. pożyczka w wysokości 70 tys. PLN dla Data Logistics Sp. z o.o. (oprocentowanie 3M WIBOR +1%, odsetki płatne jednorazowo 31.12.2007 r. wraz z kapitałem),
- w dniu 29.09.2006 r. pożyczka w wysokości 80 tys. PLN dla Data Logistics Sp. z o.o. (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 III 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

Nie występują.

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

Wzrastające ceny na rynku nieruchomości mieszkaniowych powinny pozytywnie wpłynąć na spodziewany wynik TUP Property S.A., która w ramach GRUPY będzie konsolidowała nieruchomości stanowiące teren byłych Zakładów Odzieżowych Modena (patrz www.modenapark.pl). Rewitalizacja tego fragmentu miasta Poznań poprzez wprowadzenie funkcji mieszkaniowej jest jednym z najbliższych celów zarządu TUP Property S.A.

03.11.2006

data

.....
Halina Rogalska; Główny Księgowy

.....
Robert Jacek Moritz; Prezes Zarządu