

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY TRANS UNIVERSAL POLAND S.A.
ZA ROK 2005**

Pruszków, 6 czerwca 2006 r.

I. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo!

Z przyjemnością przekazuję raport roczny Trans Universal Poland S.A. za rok 2005, rok w którym spółka dokonała zmiany zakresu działalności i osiągnęła po raz drugi w swojej historii zysk.

W wyniku sprawnie przeprowadzonej integracji działalności transportowej ze spółką CJ International Ltd. Sp. z o.o. uzyskaliśmy znaczącą przewagę konkurencyjną w najważniejszym dla CJ International Ltd. Sp. z o.o. segmencie rynku – zintegrowanych rozwiązań logistycznych dla przemysłu motoryzacyjnego (automotive logistics).

Następnie, po restrukturyzacji powiązań własnościowych pomiędzy spółkami grupy i reorganizacji finansowania, przeprowadziliśmy trudną operację sprzedaży udziałów CJ International Ltd. Sp. z o.o. firmie Raben Logistics.

Dzięki tej bezprecedensowej transakcji Trans Universal Poland S.A. osiągnął, po raz pierwszy w historii, stabilną pozycję finansową umożliwiającą strategiczne planowanie.

Zysk osiągnięty w roku 2005 pozwolił nam na spłacenie w całości długoterminowego zadłużenia.

Nowa strategia działania, przyjęta przez Radę Nadzorczą w czerwcu 2005 roku, zakłada aktywną działalność inwestycyjną, poprzez obejmowanie udziałów w przedsiębiorstwach rokujących nadzieję na odpowiednio wysoki zwrot z zaangażowanego kapitału.

Inwestycje kapitałowe, połączone z transferem wiedzy i kontrolą właścicielską, będą głównym elementem polityki naszej spółki.

W drugiej połowie 2005 roku objęliśmy akcje Modena S.A., a pośrednio udziały w Roda Sp. z o.o. i przekształciliśmy CJ Construction Sp. z o.o. w EuroConstruction Sp. z o.o.

W roku 2006 planujemy kolejne przejęcia, które umocnią pozycję naszej grupy w wybranych sektorach rynku – szeroko pojęte budownictwo i inwestycje w nieruchomości.

Opracowujemy nową strategię dla marki Modena i tradycyjnej szwalni Roda, która umożliwi naszym akcjonariuszom realizację rzeczywistej wartości historycznie znanej marki producenta odzieży.

Zarząd TUP S.A. planuje zwrócić się do WZA o uchwalenie wypłaty dywidendy, zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 28 października 2005 roku.

Pragnę Państwa zapewnić, że jako Prezes Zarządu Trans Universal Poland S.A. nie będę szczędził wysiłków aby inwestycje w nasze akcje były dobrą lokatą kapitału.

Z szacunkiem,

Robert J. Moritz

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje podstawowe

Nazwa i siedziba: GRUPA KAPITAŁOWA Trans Universal Poland S.A.
Jednostka dominująca: TRANS UNIVERSAL POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Pruszkowie
ul. Przejazdowa 17
kod: 05-800

Podstawowy przedmiot działalności:

1. towarowy transport drogowy
2. działalność holdingowa

Miejsce prowadzenia działalności:

Grupa prowadzi działalność gospodarczą na terenie Polski:
Sektor według klasyfikacji GPW w Warszawie: usługi, inne.
Akcje jednostki dominującej - spółki TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze: usługi inne.

2. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta

Skład osobowy zarządu:

- Robert Jacek Moritz - prezes zarządu

Skład osobowy rady nadzorczej:

- Andrzej Łyko - przewodniczący rady nadzorczej
- Wojciech Babicki - członek rady nadzorczej
- Andrzej Karczykowski - członek rady nadzorczej
- Lesław Moritza - członek rady nadzorczej
- Erwin Plichciński - członek rady nadzorczej

3. Charakterystyka Grupy Kapitałowej TRANS UNIVERSAL POLAND S.A.

W skład Grupy Kapitałowej TRANS UNIVERSAL POLAND (dalej GRUPA) wchodzi:

- TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. będąca jednostką dominującą,
- 5 zależnych spółek krajowych

Podmiotem dominującym względem TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. jest Eagle International Trading Ltd. z siedzibą w Londynie, który jest właścicielem 7.078.708 akcji (84,93% kapitału spółki), co daje prawo do 93,64% głosów na walnym zgromadzeniu TUP S.A. (stan na 31.12.2005 roku).

Wg ostatniego zawiadomienia z dnia 13.02.2006 roku Eagle International Trading Ltd. posiada 7.013.701 akcji, w tym 3.423.800 akcji imiennych uprzywilejowanych w głosach 5 do 1, co stanowi 84,15% kapitału i upoważnia do 93,34% głosów na WZA.

Listę spółek wchodzących w skład TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. przedstawiono poniżej:

- TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. – podmiot dominujący,
- CJ International Ltd. Sp. z o.o. (30% kapitału i głosów),
- Euroconstruction Sp. z o.o. – dawniej CJ Construction Sp. z o.o. (100% kapitału i głosów),

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

- Modena S.A. (60,8% kapitału i głosów),
- System SL Sp. z o.o. (100% kapitału i głosów),
- Roda Sp. z o.o. (100% kapitału i głosów należy do Modena S.A.),
- Modena GmbH w likwidacji (100% kapitału i głosów należy do Modena S.A.).

Dominacja TRANS UNIVERSAL POLAND SA w podmiotach zależnych, z uwagi na jej 100% udział w kapitale spółek zależnych oraz w całkowitej liczbie głosów, ma charakter bezpośredni.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY, za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, obejmuje wyniki jednostkowe TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- Trans Universal Poland S.A. – podmiot dominujący.
Spółka zarejestrowana w KRS pod nr 0000149976, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS.
Przedmiot działalności: towarowy transport drogowy, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, przeładunek towarów.
- CJ International Ltd. Sp. z o.o. - 30% kapitału i głosów należy do TUP S.A. na dzień 31.12.2005 r. – podmiot **stowarzyszony** z siedzibą w Pruszkowie ul. Przejazdowa 17.
Spółka zarejestrowana w KRS pod nr 0000051197, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS.
Przedmiot działalności: wykonywanie międzynarodowego i krajowego transportu samochodowego, wykonywanie usług spedycyjnych, wykonywanie usług składu celnego, sprzedaż w części dotyczącej sprzedaży druków stosowanych przed organami celnymi i znaków opłaty skarbowej, przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów.
- Euroconstruction Sp. z o.o. (dawniej CJ Construction Sp. z o.o.) - 100% kapitału i głosów należy do TUP S.A. ; – 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: transport na cele własne oraz prowadzenie usług transportowych i spedycyjnych dla innych podmiotów w kraju i zagranicą, zarządzanie nieruchomościami.
- Modena S.A. – 60,8% kapitału i głosów należy do TUP 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: produkcja pozostałej odzieży wierzchniej, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem nieruchomości na własny rachunek
- Roda Sp. z o.o. – 100% kapitału i głosów należy do Modena S.A. – podmiot **współzależny** 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.

Wybrane jednostki zależne od TRANS UNIVERSAL POLAND S.A., nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę. Zgodnie z nią, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczące w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. W szczególności za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 10% sumy bilansowej i przychodu

jednostki dominującej. Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może również przekraczać tego poziomu, lecz ustalonego w odniesieniu do odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone bez dokonywania wyłączeń.

Jednostki wyłączone z konsolidacji:

- System SL Sp. z o.o.- 100% udziałów - podmiot zależny z siedzibą w Poznaniu ul. Ożarowska 42 — wartość żadnego z parametrów: suma bilansowa, przychody netto ze sprzedaży, kapitały własne nie przekracza 1,0% wartości odpowiednio sumy bilansowej, przychodów ze sprzedaży oraz kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych. Przedmiot działalności: spedycja i usługi transportowe. Obecnie działalność zawieszona.

4. 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 TRANS UNIVERSAL POLAND 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 sporządził skonsolidowany raport za 2005 rok 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 TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. Raport został przygotowany zgodnie z MSSF.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

Dane porównawcze zostały zaprezentowane za okres 2004 roku.

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

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

W związku z koniecznością przekształcenia danych porównawczych, pomiędzy wartościami niektórych danych porównawczych niniejszego raportu, a ich wartościami wykazanymi w uprzednio sporządzanym i opublikowanym sprawozdaniem finansowym, występują różnice, które zostaną omówione w dalszej części niniejszej informacji.

Istotną zmianą, wynikającą z przekształcenia sprawozdania finansowego za okres porównawczy, związane były ze zmianą ujęcia nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto spółki Euroconstruction Sp. z o.o. nad ceną nabycia tych udziałów, którą wcześniej prezentowano w odrębnej pozycji pasywów jako „ujemną wartość firmy”, zaś zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” zaliczono do przychodów okresu, w którym wspomniana nadwyżka powstała. Pozostałe różnice, wynikające w szczególności z wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych odpowiednio według kursów kupna/sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka w miejsce kursu średniego oraz z zastosowania do rzeczowych aktywów trwałych postanowień MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” uznano za nieistotne i nie dokonywano zmian z tego tytułu.

5. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości oraz Komisją ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok 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 ZPO Modena S.A. W dniu 30 marca 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej ZPO Modena S.A. zmieniło przedmiot działania spółki. W miejsce dotychczasowej działalności spółka będzie prowadzić 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 TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. podjęte działania zapewnią uzyskanie odpowiedniego finansowania i umożliwią realizację zamierzeń inwestycyjnych dotyczących ZPO Modena S.A.

7. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez zarząd jednostki dominującej w dniu 6 czerwca 2006 roku..

8. 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 by uwzględnione lub odrębnie ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem zdarzeń opisanych w nocie 25 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

9. 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 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 TRANS UNIVERSAL POLAND

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

S.A. przyjęło 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.

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, w uzasadnionych wypadkach, 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 EUROCONSTRUCTION narzędzi i wyposażenia do produkcji okien i konstrukcji stalowych.

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:

- udziały posiadane przez TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. w jednostkach stowarzyszonych – wycenione metodą praw własności,
- udzielone pożyczki długoterminowe – wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których wartość jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy.

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.

Jako metodę rozchodu zapasów jednostka przyjęła metodę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”. Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje 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.

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,

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

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 TRANS UNIVERSAL POLAND przyjęła metodę ich 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,
- 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.

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 TRANS UNIVERSAL POLAND 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 danego kraju, 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 TRANS UNIVERSAL POLAND 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.

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W działalności TUP istotne są poniższe rodzaje ryzyk finansowych:

a) ryzyko walutowe

Na ryzyko walutowe narażone są przychody osiągane przez Roda Sp. z o.o. W 2005 roku wynosiły one 3.697 tys. PLN.

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 osiągane przez TRANS UNIVERSAL POLAND S.A. w przyszłości.

11. 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.

12. 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.

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

Konsolidacji dokonano metodą pełną w odniesieniu do jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

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 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.

13. Wpływ zmian zasad rachunkowości na wynik finansowy i kapitał własny

W związku ze zmianami zasad rachunkowości, związanymi z przejściem na MSSF, dokonano odpowiednich przeliczeń danych porównawczych, prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Uzgodnienie różnic w danych porównawczych na 31 grudnia 2004 roku, obejmuje ich wpływ na kapitał własny oraz wynik finansowy i prezentowane jest w tabeli zamieszczonej poniżej. tys. zł

*Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2004 zgodnie z zatwierdzonym 10 375 tys. zł
skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 1 stycznia – 31 grudnia
2005 roku*

*Zwiększenie kapitału własnego – ujęcie w przychody roku 2005 nadwyżki 1 105 tys. zł
wartości godziwej nabytych aktywów netto w spółkach zależnych nad kosztem
nabycia*

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2005 roku po przekształceniach 11 480 tys. zł

13.1 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 winna być przychodem okresu, w którym dokonano transakcji, podczas gdy zgodnie z obowiązującymi wcześniej regulacjami podlegała rozliczeniu w czasie.

Pozostałe różnice między polityką rachunkowości stosowaną w latach poprzednich a polityką rachunkowości zgodną z MSR/MSSF uznano za nieistotne i nie korygowano danych porównywalnych.

06.06.2006
	Halina Rogalska	Robert Jacek Moritz

data	podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	podpis kierownika jednostki

III. BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku w tys. zł

Wyszczególnienie	Nr noty	Rok 2005	Rok 2004
A. AKTYWA TRWAŁE		16 714	61 257
I. Wartości niematerialne i prawne	10	23	541
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		3 483	11 049
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11	11 710	48 778
III. Należności długoterminowe		20	0
IV. Inwestycje długoterminowe	12	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	1 478	889
B. AKTYWA OBROTOWE		28 294	36 547
I. Zapasy	14	1 813	369
II. Należności krótkoterminowe	15	16 880	31 805
III. Inwestycje krótkoterminowe	16	9 391	3 783
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	210	590
AKTYWA OGÓŁEM		45 008	97 804
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17-20	27 111	11 481
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		-417	2 541
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		18 314	83 782
I. Rezerwy na zobowiązania	21	1 819	2 044
II. Zobowiązania długoterminowe	22	2 176	37 478
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23	13 272	42 792
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13	1 047	1 468
PASYWA OGÓŁEM		45 008	97 804

06.06.2006 r.

.....
data

.....
Halina Rogalska, Główny Księgowy

.....
Robert Jacek Moritz, Prezes Zarządu

Grupa Kapitałowa TUP S.A.
Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie	Nr noty	Rok 2005	Rok 2004
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1	80 473	158 984
- od jednostek powiązanych		24	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		79 780	156 388
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		693	2 596
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		69 741	139 710
- jednostkom powiązanym		260	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		69 089	136 900
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		652	2 810
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		10 732	19 274
D. KOSZTY SPRZEDAŻY		1 493	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU		7 356	11 725
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)		1 883	7 549
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4	1 420	1 592
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		63	1 046
II. Dotacje		0	0
III. Inne przychody operacyjne		1 357	546
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5	2 968	389
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		2 968	389
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)		335	8 752
J. PRZYCHODY FINANSOWE	6	1 463	7 639
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		442	42
- od jednostek powiązanych		3	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		1 021	7 597
K. KOSZTY FINANSOWE	7	2 376	3 444
I. Odsetki, w tym:		2 113	2 643
- dla jednostek powiązanych		350	657
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV. Inne		263	801
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDN. PODPORZĄDK.	8	22 892	0
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)		22 314	12 947
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)		0	0
I. Zyski nadzwyczajne		0	0
II. Straty nadzwyczajne		0	0
O. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIEWJ PRZEJ. AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA		2 648	0
I. Nadwyżka wartości godziwej nad kosztem nabycia - jednostki powiązane		2 648	0
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0	1 106
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0	1 106
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+N-O+P)		19 666	14 053
S. PODATEK DOCHODOWY		5 098	2 707
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDN. WYC. METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		1 083	0
W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		0	-2 213
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+U+W)	9	15 651	9 133

06.06.2006 r.

data

Halina Rogalska, Główny Księgowy

Robert Jacek Moritz, Prezes Zarządu

Grupa Kapitałowa TUP S.A.
Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

V. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za lata zakończone 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie	Nr noty	Rok 2005	Rok 2004
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1	80 462	158 984
- od jednostek powiązanych		24	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		79 780	156 388
II. Zmiana stanu produktów		-20	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		9	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		693	2 596
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3	78 579	151 435
I. Amortyzacja		4 154	6 312
II. Zużycie materiałów i energii		11 216	16 352
III. Usługi obce		40 367	93 360
IV. Podatki i opłaty, w tym:		3 468	2 116
- podatek akcyzowy		0	0
V. Wynagrodzenia		10 922	17 121
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 906	2 580
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		5 894	10 783
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		652	2 811
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		1 883	7 549
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4	1 420	1 592
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		63	1 046
II. Dotacje		0	0
III. Inne przychody operacyjne		1 357	546
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5	2 968	389
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		2 968	389
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		335	8 752
G. PRZYCHODY FINANSOWE	6	1 463	7 639
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		442	42
- od jednostek powiązanych		3	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
V. Inne		1 021	7 597
H. KOSZTY FINANSOWE	7	2 376	3 444
I. Odsetki, w tym:		2 113	2 643
- dla jednostek powiązanych		350	657
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV. Inne		263	801
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	8	22 892	0
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)		22 314	12 947
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)		0	0
L. NADWYŻKA WARTOŚCI GODZIEWJ PRZEJ. AKT. NETTO NAD KOSZTEM NABYCIA		2 648	0
I. Nadwyżka wartości godziwej nad kosztem nabycia - jednostki powiązane		2 648	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0	1 106
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+K-L+M)		19 666	14 053
L. PODATEK DOCHODOWY		5 098	2 707
I. część bieżąca		4 135	1 376
II. część odroczone		963	1 331
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		0	0
R. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK WYC. METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		1 083	0
S. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		0	-2 213
T. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+R+S)	9	15 651	9 133

06.06.2006 r.

.....
data

.....
Halina Rogalska, Główny Księgowy

.....
Robert Jacek Moritz, Prezes Zarządu

Grupa Kapitałowa TUP S.A.
Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
 sporządzony za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2005 i 2004 r. w tys. zł.

Wyszczególnienie	Rok 2005	Rok 2004
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	15 651	9 133
II. Korekty razem	-14 977	6 203
1. Amortyzacja	4 154	6 312
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-821	-7 993
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 288	2 558
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 268	-1 312
5. Zmiana stanu rezerw	1 478	1 421
6. Zmiana stanu zapasów	-503	30
7. Zmiana stanu należności	1 321	837
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	162	2 282
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-789	1 069
10. Inne korekty - w tym udział w zyskach mniejszości	1	999
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	674	15 336
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	34 528	7 282
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 860	7 282
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	254	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	254	0
- odsetki	254	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
5. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	30 500	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zakupionych jednostkach zależnych na dzień nabycia	914	0
II. Wydatki	15 409	17 843
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 093	9 642
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	389	8 201
a) w jednostkach powiązanych	132	8 199
b) w pozostałych jednostkach	257	2
- nabycie aktywów finansowych	257	2
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 376	0
5. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	7 227	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	1 324	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 119	-10 561
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 934	8 511
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 934	8 453
4. Inne wpływy finansowe	0	58
II. Wydatki	25 954	11 255
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	25 954	11 255
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	20 880	1 690
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	2 894	7 523
9. Inne wydatki finansowe	2 180	2 042
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-20 020	-2 744
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-227	2 031
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-227	2 031
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 781	1 750
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 554	3 781
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4	0

06.06.2006 r.

.....
 data

.....
 Halina Rogalska, Główny Księgowy

.....
 Robert Jacek Moritz, Prezes Zarządu

Grupa Kapitałowa TUP S.A.

Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

sporządzone za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie	Rok 2005	Rok 2004
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 480	3 906
- korekty błędów podstawowych	0	-415
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 480	3 491
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 335	5 530
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	2 805
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 805
- emisji akcji	0	2 805
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	0	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-67	0
a) zwiększenie	-67	0
b) zmniejszenie	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-67	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 594	7 585
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	943	4 008
a) zwiększenie (z tytułu)	943	4 008
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	2 004
- podziału zysku (ustawowo)	0	1 868
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - TUP S.A.)	869	136
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość - Euroconstruction Sp. z o.o.)	50	0
- przeksięgowanie kapitału z aktualizacji wyceny	24	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	12 537	11 593
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	24	161
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-136
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	24	136
- zbycia środków trwałych	24	136
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	25
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	-9 885	-11 681
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 027	1 498
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	1 105	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 132	1 498
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-919	-1 498
a) zwiększenie (z tytułu)	-919	-19
- podziału zysku z lat ubiegłych	-919	-19
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	1 479
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	1 178
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	301
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 213	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-17 912	-13 179
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 912	-13 179
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	47	-4 733
a) zwiększenie (z tytułu)	0	-4 733
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych	0	-4 733
b) zmniejszenie (z tytułu)	-47	0
- zmiana z ewidencji śr. trwałych w leasingu	-47	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 865	-17 912
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 652	-17 912
8. Wynik netto	15 651	9 133
a) zysk netto	15 651	9 133
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 111	11 481
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	25 444	10 375

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 w złotych.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 809	0
- projektowanie i sprzedaż odzieży		3 431	
- stolarka okienna i konstrukcje stalowe		2 378	
-			
2. Przychody netto ze sprzedaży usług		73 193	156 388
- najem pomieszczeń		937	
- usługa plottera		61	
- usługi naprawy samochodów		920	
- usługi transportowe i spedycyjne		65 819	156 388
- usługa szycia odzieży		4 304	
- usługi inne		1 152	
3. Przychody ze sprzedaży towarów		1 200	0
- sprzedaż odzieży obcej w sklepach firmowych Modena		1 200	
-			
4. Przychody ze sprzedaży materiałów		271	2 596
- nici, paski, resztki - Modena		1	
- materiały - Roda		2	
- materiały samochodowe - TUP		83	2 596
- okucia okienne i dodatki - EuC		185	
-			
		80 473	158 984

Grupa Kapitałowa TUP S.A.
Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

b) Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 809	0
- kraj		5 809	0
- zagranica		0	0
2. Przychody netto ze sprzedaży usług		73 193	156 388
- kraj		69 496	89 274
- zagranica		3 697	67 114
3. Przychody ze sprzedaży towarów		1 200	0
- kraj		1 200	0
- zagranica			
4. Przychody ze sprzedaży materiałów		271	2 596
- kraj		271	2 596
- zagranica			
Przychody netto ze sprzedaży razem		80 473	158 984

2. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku:

Po sprzedaży spółki CJ International Ltd. w dniu 1 czerwca 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Trans Universal Poland S.A. podjęło uchwałę o zaniechaniu działalności transportowej.

W dniu 30 marca 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej ZPO Modena S.A. zmieniło przedmiot działania spółki. W miejsce dotychczasowej działalności spółka będzie prowadzić 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.

Zarząd rozważa prowadzenie działalności odzieżowej pod marką Modena w spółce zależnej Roda Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Wartość kosztów	Wynik
1.	Działalność odzieżowa w ZPO Modena S.A.	4 300	5 206	-906
	Razem	4 300	5 206	-906

3. Koszty rodzajowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	4 154	6 312
2.	Zużycie materiałów i energii	11 216	16 352
3.	Usługi obce	40 367	93 360
4.	Podatki i opłaty	3 468	2 116
	- podatek akcyzowy	0	0
5.	Wynagrodzenia	10 922	17 121
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 906	2 580
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 894	10 783
	Koszty rodzajowe ogółem	77 927	148 624
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	652	2 811

4. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	63	1 046
	- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 304	1 046
	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-1 241	
2.	Dotacje	0	0
3.	Inne przychody operacyjne	1 357	546
	- rozwiązanie rezerw	246	8
	- spisanie zobowiązań	768	
	- otrzymane odszkodowania	45	
	- inne	298	538
	-		
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	1 420	1 592

5. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 468	0
- odpisy aktualizujące wartość należności		1 236	0
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		153	0
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych		79	0
-			
3. Inne koszty operacyjne		1 500	389
- spisane należności		754	389
- odszkodowania		277	0
- likwidacja majątku		140	0
- inne		329	0
-			
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		2 968	389

6. Przychody finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Dywidendy i udziały w zyskach		0	0
a) od jednostek powiązanych		0	0
b) od pozostałych jednostek		0	0
2. Odsetki		442	42
a) od jednostek powiązanych		3	0
- z pożyczek		3	0
b) od pozostałych jednostek		439	42
- ze środków zdeponowanych na rach. powierniczym		219	0
- z lokat bankowych		220	42
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		1 021	7 597
- różnice kursowe dodatnie niezrealizowane		18	6 214
- różnice kursowe dodatnie zrealizowane		850	884
- przychody z prowadzenia kantoru		0	499
- rozwiązanie rezerw na odsetki		75	0
- inne		78	0
Przychody finansowe ogółem		1 463	7 639

7. Koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Odsetki		<u>2 113</u>	<u>2 643</u>
a) dla jednostek powiązanych		<u>350</u>	<u>657</u>
- z tytułu pożyczek		<u>350</u>	<u>657</u>
b) od pozostałych jednostek		<u>1 763</u>	<u>1 986</u>
2. Strata ze zbycia inwestycji		<u>0</u>	<u>0</u>
3. Aktualizacja wartości inwestycji		<u>0</u>	<u>0</u>
4. Inne		<u>263</u>	<u>801</u>
- różnice kursowe zrealizowane		<u>188</u>	<u>173</u>
- różnice kursowe niezrealizowane		<u>0</u>	<u>464</u>
- pozostałe		<u>75</u>	<u>164</u>
-			
Koszty finansowe ogółem		<u>2 376</u>	<u>3 444</u>

8. Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych

W roku 2005 GRUPA zbyła pakiety udziałów w spółce CJ International Ltd. Sp. z o.o. i Awik Sp. z o.o. Rozliczenie wyniku na sprzedaży przedstawiono w poniższej tabeli:

Lp.	Wyszczególnienie	CJ International Ltd Sp z o.o.	Awik Sp z o.o.
I.	Przychodu ze sprzedaży	<u>41 507</u>	<u>1 020</u>
1.	Wartość aktywów netto zbywanej jednostki	<u>13 235</u>	<u>2 245</u>
2.	Wartość firmy zbywanej jednostki	<u>11 608</u>	
3.	Sprzedany udział w aktywach netto jednostki	<u>70%</u>	<u>100%</u>
II.	Koszt własny [(1 + 2) x 3]	<u>17 390</u>	<u>2 245</u>
I - II	Wynik na sprzedaży [I - II]	<u>24 117</u>	<u>-1 225</u>
	Wynik na sprzedaży razem	<u>22 892</u>	

9. Zysk netto na akcję

W roku 2005 w GRUPA osiągnęła zysk 1,88 zł na jedną akcję co stanowi wzrost o 70% w stosunku do wyniku roku ubiegłego.

W wyliczeniu uwzględniono wszystkie akcje Spółki ponieważ uprzywilejowanie akcji imiennych dotyczy tylko prawa głosu na WZA.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	zysk netto	<u>15 651</u>	<u>9 133</u>
2.	ilość akcji	<u>8 335 225</u>	<u>8 335 225</u>
3.	zysk netto na 1 akcję w zł	<u>1,88</u>	<u>1,10</u>

10. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w roku 2005:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu		12		988		1 000
Zwiększenia, w tym:				192		192
– nabycie				28		28
– powiększenie stanu grupy				164		164
– inne						
Zmniejszenia, w tym:		12		960		972
– likwidacja				8		8
– aktualizacja wartości						
– sprzedaż				4		4
– zmniejszenie stanu grupy		12		948		960
– inne						
2. Wartość brutto na koniec okresu				220		220
3. Umorzenie na początek okresu				459		459
Zwiększenia				177		177
– odpisy amortyzacji				52		52
– powiększenie stanu grupy				125		125
Zmniejszenia, w tym:				439		439
– likwidacja				4		4
– sprzedaż						
– zmniejszenie stanu grupy				435		435
– inne						
4. Umorzenie na koniec okresu				197		197
5. Wartość netto na początek okresu		12		529		541
6. Wartość netto na koniec okresu				23		23
7. Stopień zużycia od wartości początkowej (%)				90%		90%

10a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w roku 2004:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			643		643
	Zwiększenia, w tym:	12		345		357
	– nabycie	12		345		357
	– inne					
	Zmniejszenia, w tym:					
	– sprzedaż					
	– inne					
2.	Wartość brutto na koniec okresu	12		988		1 000
3.	Umorzenie na początek okresu			329		329
	Zwiększenia			130		130
	– odpisy amortyzacji			130		130
	Zmniejszenia, w tym:					
	– sprzedaż					
	– inne					
4.	Umorzenie na koniec okresu			459		459
5.	Wartość netto na początek okresu			314		314
6.	Wartość netto na koniec okresu	12		529		541
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			46%		46%

11. Zakres zmian środków trwałych w roku 2005

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu		2 326	8 391	3 239	43 525	99	57 580
Zwiększenia, w tym:		3 704	8 415	1 651	752	163	14 685
– nabycie				402	260	133	795
– powiększenie stanu grupy		3 704	8 310	1 249	204	30	13 497
– inne			105		288		393
Zmniejszenia, w tym:		2 025	8 471	2 959	43 503	99	57 057
– likwidacja				114		3	117
– aktualizacja wartości							
– sprzedaż		591	663	340	1 202	96	2 892
– zmniejszenie grupy		1 434	7 729	2 505	42 301		53 969
– inne /odpisy aktualizujące wartość/			79				79
2. Wartość brutto na koniec okresu		4 005	8 335	1 931	774	163	15 208
3. Ujemność na początek okresu			351	1 919	6 510	86	8 866
Zwiększenia			1 941	978	453	38	3 410
– odpisy amortyzacji			180	126	118	14	438
– powiększenie grupy			1 761	852	198	24	2 835
– inne					137		137
Zmniejszenia, w tym:			363	1 696	6 553	89	8 701
– likwidacja				108		3	111
– sprzedaż			168	228	700	86	1 182
– zmniejszenie grupy			195	1 360	5 853		7 408
– inne							
4. Ujemność na koniec okresu			1 929	1 201	410	35	3 575
5. Wartość netto na początek okresu		2 326	8 040	1 320	37 015	13	48 714
6. Wartość netto na koniec okresu		4 005	6 406	730	364	128	11 633
7. Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			23%	62%	53%	21%	24%

11a. Zakres zmian środków trwałych w roku 2004:

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 534	803	4 133	24 372	167	31 009
	Zwiększenia, w tym:	1 137	7 588	1 019	31 213		40 957
	– nabycie		7 243	182	1 173		8 598
	– leasing			837	30 040		30 877
	– odpisy z tytułu utraty wartości	1 137					1 137
	– przesunięcia wewnętrzne		345				345
	Zmniejszenia, w tym:	345		1 913	12 060	68	14 386
	– likwidacja				231		231
	– aktualizacja wartości						
	– sprzedaż			1 913	11 829	68	13 810
	– przesunięcia wewnętrzne	345					345
2.	Wartość brutto na koniec okresu	2 326	8 391	3 239	43 525	99	57 580
3.	Umorzenie na początek okresu		152	2 301	8 611	150	11 214
	Zwiększenia		199	1 092	4 887	4	6 182
	– odpisy amortyzacji		199	1 092	4 887	4	6 182
	– inne						
	Zmniejszenia, w tym:			1 474	6 988	68	8 530
	– likwidacja						
	– sprzedaż			1 474	6 988	68	8 530
	– inne						
4.	Umorzenie na koniec okresu		351	1 919	6 510	86	8 866
5.	Wartość netto na początek okresu	1 534	651	1 832	15 761	17	19 795
6.	Wartość netto na koniec okresu	2 326	8 040	1 320	37 015	13	48 714
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)		4%	59%	15%	87%	15%

12. Inwestycje długoterminowe

W GRUPIE na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 i w roku poprzedzającym nie występowały inwestycje o charakterze długoterminowym.

13. Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	889	1 478	889	1 478
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
-					
Razem		889	1 478	889	1 478

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ubezpieczenia	590		586	4
2	VAT od towarów zwróconych w 2006		164		164
3	Energia elektryczna		12		12
4	Inne		30		30
Razem		590	206	586	210

Bierne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 468	1 047	1 468	1 047
a)	długoterminowe	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	1 468	1 047	1 468	1 047
-	wynagrodzenia	755	70	755	70
-	nieotrzymane faktury	400	612	400	612
-	niewykorzystane urlopy	303	191	303	191
-	badanie bilansu	0	33	0	33
-	inne	10	141	10	141
Razem		1 468	1 047	1 468	1 047

14. Zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały	370		370
2.	Półprodukty i produkty w toku	468		468
3.	Produkty gotowe	986	153	833
4.	Towary	14		14
5.	Zaliczki na dostawy	128		128
	Razem	1 966	153	1 813

15. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Od jednostek powiązanych		0	0
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		0	0
- do 12 miesięcy		0	0
- powyżej 12 miesięcy		0	0
b) inne		0	0
2. Od pozostałych jednostek		16 880	31 805
a) z tytułu dostaw i usług		4 267	29 267
- do 12 miesięcy		4 267	28 936
- powyżej 12 miesięcy		0	331
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń		299	2 236
c) inne		12 314	302
d) dochodzone na drodze sądowej		0	0
Razem		16 880	31 805

16. Inwestycje krótkoterminowe i środki pieniężne
 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych w roku 2005:

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkoterminowe aktywa finansowe Jednostki powiązane	Krótkoterminowe aktywa finansowe Jednostki stowarzyszone	Krótkoterminowe aktywa finansowe Jednostki pozostałe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0	0	2	2
a)	Zwiększenia, w tym:	152	5 685	0	5 837
	– zakup udziałów i akcji		630		630
	– zakup innych papierów wartościowych				0
	– udzielone pożyczki	152			152
	– inne: przeniesienie z części długoterminowej		5 055		5 055
b)	Zmniejszenia, w tym:	0	0	2	2
	– zbycie udziałów i akcji				0
	– zbycie innych papierów wartościowych				0
	– spłata pożyczek			2	2
	– inne				0
2.	Przemieszczenia				0
3.	Wartość na koniec okresu	152	5 685	0	5 837

Struktura środków pieniężnych na dzień bilansowy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 422	3 781
2.	Inne środki pieniężne	132	0
3.	Inne aktywa pieniężne	0	0
	Razem	3 554	3 781

17. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 8.335 tys. złotych i składał się z 8.335.225 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda, w tym 4.872.658 akcji zwykłych na okaziciela i 3.462.567 akcji imiennych uprzywilejowanych w głosach 5 do 1.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wśród udziałowców Spółki znajdowali się:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Eagle International Trading, Ltd.	7 078 708	7 079	84,93%
2.	Pozostali	1 256 517	1 256	15,07%
	Razem	8 335 225	8 335	100,00%

18. Kapitał zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Wartość na początek okresu		11 594	7 586
a) Zwiększenia, w tym:		943	4 008
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej			2 004
- podział zysku ustawowo			1 868
- podział zysku powyżej ustawowego poziomu		919	136
- przeksięgowanie z aktualizacji wyceny		24	
b) Zmniejszenia		0	0
2. Wartość na koniec okresu		12 537	11 594

19. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Wartość na początek okresu		307	307
a) Zwiększenia, w tym:		0	0
b) Zmniejszenia, w tym:		0	0
2. Wartość na koniec okresu		307	307

20. Kapitał z aktualizacji wyceny

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Wartość na początek okresu		24	161
a) Zwiększenia, w tym:		0	0
b) Zmniejszenia, w tym:		24	137
- zbycie środków trwałych		24	137
2. Wartość na koniec okresu		0	24

21. Dane o stanie rezerw

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Wartość na koniec okresu
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 962	222	1 962	222
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	82	622	0	704
a) długoterminowe	75	536	0	611
- świadczenia emerytalne pracowników	75	536		611
b) krótkoterminowe	7	86	0	93
- świadczenia emerytalne pracowników	7	86		93
3. Pozostałe rezerwy	0	893	0	893
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	893	0	893
- rezerwy na sprawy sądowe przeniesione z RMK biernych		561		561
- rezerwy na uprawdopodobnione straty na działalności		260		260
- inne		72		72
Rezerwy na zobowiązania ogółem	2 044	1 737	1 962	1 819

22. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek		2 176	451	1 725
- kredyty bankowe i pożyczki		2 176	451	1 725
Zobowiązania długoterminowe ogółem		2 176	451	1 725

23. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Wobec jednostek powiązanych		0	824
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		0	0
b) pozostałe		0	824
2. Wobec pozostałych jednostek		12 929	41 412
a) kredyty i pożyczki		1 432	6 817
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.		0	0
c) inne zobowiązania finansowe		39	14 450
d) z tytułu dostaw i usług		2 400	18 434
- do 12 miesięcy		2 341	18 434
- powyżej 12 miesięcy		59	0
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw		46	0
f) zobowiązania wekslowe		0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.		718	1 408
h) z tytułu wynagrodzeń		498	134
i) inne		7 796	169
3. Fundusze specjalne		343	556
Razem		13 272	42 792

24. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku GRUPY na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Na 31 grudnia 2005 roku GRUPA posiadała zobowiązanie z tytułu poręczenia pożyczek zabezpieczonych na jej majątku (w tys. zł.)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Hipoteka kaucyjna z tyt. pożyczki - osoba fizyczna	3 100
2.	Hipoteka z tyt. poręczenia pożyczki - osoba fizyczna	5 000
Razem		8 100

25.Zobowiązania warunkowe w tym również udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień bilansowy GRUPA nie posiadała zobowiązań warunkowych. Jedyne poręczenie udzielone przez Trans Universal Poland S.A. do kwoty 8.000 tys. zł. dla Spółki CJ International wygasło 31 grudnia 2005 r.

26.Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2005 w GRUPIE nie występowały zobowiązania pozabilansowe.

27.Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu, do dnia podpisania sprawozdania finansowego miały miejsce następujące znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki, nie uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat:

W dniu 16.01.2006 roku Trans Universal Poland S.A. (sprzedający) zawarł umowę sprzedaży 2.746 udziałów o wartości nominalnej 240,60 PLN każdy w spółce CJ International Ltd. Sp. z o.o. ze Spółką Raben Logistics (kupujący), będącej częścią Grupy Raben. Wartość transakcji wyniosła 18.300.000 PLN. W/w transakcja jest wynikiem wzajemnego złożenia oświadczenia o przyjęciu oferty wynikającego z warunków umowy zawartej w dniu 25.06.2005 r. Wartość ewidencyjna zbywanych udziałów w księgach emitenta wynosiła 5.299.141 PLN.

W dniu 22.03.2006 roku Trans Universal Poland S.A. objął 100% % kapitału i głosów w spółce Data Logistics Sp. z o.o. o z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim od spółki United Distributors Sp. z o.o. (Sprzedający).

Cena nabycia wyniosła 121.857,27 PLN. Data Logistics Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie usług komputerowych, zarządzania informacją, tworzenia oprogramowania i świadczenia serwisu IT użytkownikom z branży TSL.

W dniu 08.03.2006 r. Trans Universal Poland S.A. zawarł umowę nabycia 10.680 udziałów (100% kapitału i głosów) spółki Roda Sp. z o.o. o z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej o wartości nominalnej 100 PLN każdy od spółki Modena S.A. Cena nabycia wynosiła 850.000 PLN. Wartość ewidencyjna w/w aktywów w księgach rachunkowych Modena S.A. wynosiła 792.738 PLN.

W dniu 27.03.2006 r. Trans Universal Poland S.A. zawarł umowę nabycia 100.374 akcji Modena S.A. z siedzibą w Poznaniu od Skarbu Państwa po cenie 3,23 PLN za jedną akcję. Wartość nominalna akcji wynosi 3,23 PLN. W/w akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i stanowią 9,84% kapitału i głosów na WZA Modena S.A. Wartość transakcji wynosi 324.208,02 PLN.

W dniu 30.05.2006 roku Modena S.A. nabyła 13.067 udziałów, czyli 98,99% kapitału i głosów w spółce Modena-Projekt Sp. o.o. z siedzibą w Poznaniu. Zbywającym była Sotofte Polska Sp. z o.o. w likwidacji. Wartość nominalna 1 udziału wynosi 1.000 PLN. Cena nabycia wyniosła 100.000 PLN.

28. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Następujące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym:

Opis	Przyczyna	Wpływ na wynik finansowy
Zmiana wyniku finansowego roku ubiegłego	ujęcie ujemnej wartości firmy powstałej wskutek przejęcia CJ Construction	+1.106
Zmiana wyniku lat ubiegłych	reklasyfikacja umowy leasingu operacyjnego spełniającego wymagania art. 3 ust. 4 pkt. 2 Ustawy o rachunkowości	+47
Razem		1.153

29. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu Załącznika 1.

30. Zatrudnienie

W roku 2005 przeciętne zatrudnienie w GRUPIE wynosiło 727 osób.

31. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym zakończonym od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku członkom Zarządu wypłacono z tytułu pełnionej funkcji wynagrodzenie w kwocie 560,3 tys. zł, natomiast Radzie Nadzorczej w kwocie 169,1 tys. zł.

Wynagrodzenia dla poszczególnych osób prezentują poniższe tabele:

Członkowie Zarządu	Wynagrodzenie łączne	Wynagrodzenie z TUP S.A.	Wynagrodzenie ze spółek zależnych
Robert Jacek Moritz	374,5	374,5	0,0
Aleksandra Antoniuk	54,0	0,0	54,0
Niels Jeppesen	63,1	0,0	63,1
Paweł Kisiel	36,0	18,0	18,0
Witold Rutkowski	32,7	0,0	32,7

Członkowie Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie łączne	Wynagrodzenie z TUP S.A.	Wynagrodzenie ze spółek zależnych
Wojciech Babicki	12,5	12,5	0,0

Grupa Kapitałowa TUP S.A.
Skonsolidowany raport roczny za rok 2005

Andrzej Karczykowski	29,9	24,9	5,0
Andrzej Łyko	48,9	24,9	24,0
Lesław Moritz	48,9	44,9	4,0
Erwin Plichciński	28,9	24,9	4,0

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi dla Spółki są wszystkie podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej. Obroty z tymi podmiotami kształtowały się w roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku następująco:

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
System SL			152			
Euroconstr.		5	1.809			
Modena			952			
CJ Inter'l	7.591	255				584
	7.591	255	2.913	0	0	584

33. Główne wyłączenia konsolidacyjne

W roku obrotowym zakończonym od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku jednostki powiązane i stowarzyszone miały następujące rozrachunki podlegające wyłączeniom przy konsolidacji.

Lp.	Wyszczególnienie	TUP S.A.	Eurocons- truction	Modena S.A.	System SL	CJ International	Awik
1.	Elim. pożyczek udzielonych / [-zaciągniętych] w ramach grupy	2 913	-1 809	-952	-152		
2.	Eliminacja należności / [-zobowiązań] handlowych	584				-584	
3.	Eliminacja przychodów / [-kosztów] wzajemnych	7 591	5			-8 342	746
4.	Eliminacja rezerw na wartość firmy	-2 000		2 000			
5.	Eliminacja wyceny do wartości godziwej		1 137			-1 137	
	Razem	9 088	-667	1 048	-152	-10 063	746

34. Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa prowadziła w roku 2005 działalność w zakresie usług transportowych, usług utrzymania i najmu nieruchomości oraz produkcji i handlu odzieżą. Działalność prowadzona była w ramach jednego segmentu geograficznego – terenu Rzeczypospolitej Polskiej. Ze względu na niepraktyczność, odstąpiono od odrębnego ujawniania informacji dotyczących segmentów branżowych – poszczególne Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą jednolity rodzaj działalności, stąd istnieje możliwość uzyskania danych o poszczególnych segmentach poprzez analizę jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

35.Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny

Przedstawienie dokonanych zmian zasad rachunkowości w roku obrotowym

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane we wszystkich istotnych aspektach w sposób ciągły, z wyjątkiem:

- zmian wynikających ze zmiany ujęcia nadwyżki wartości godziwej nabytych aktywów netto w spółkach podporządkowanych nad kosztem nabycia, która wcześniej była ujmowana w odrębnej pozycji pasywów (ujemna wartość firmy), natomiast zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych stanowi ona przychód okresu, w którym dokonano nabycia,
- zasad prezentacji i zakresu ujawnień ze zgodnego z wymogami Ustawy o rachunkowości na zgodny z wymogami MSR/MSSF.

Pozostałe zmiany zasad wyceny w związku z przejściem na MSR/MSSF nie miały istotnego wpływu na wartość wyniku finansowego i kapitałów własnych.

36.Porównywalność sprawozdań finansowych

Dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku zostały przygotowane w istotnych aspektach według tych samych zasad wyceny i prezentacji, jak dane za okres sprawozdawczy i są porównywalne.

06.06.2006

data

Halina Rogalska

.....
podpis osoby,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Robert Jacek Moritz

.....
podpis kierownika jednostki

IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Trans Universal Poland S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

06.06.2006
data

Robert Jacek Moritz
.....
podpis kierownika jednostki

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd Trans Universal Poland S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - spółka Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

06.06.2006
data

Robert Jacek Moritz
.....
podpis kierownika jednostki