

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2006 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Stephen Klein – Prezes Zarządu

Anna Kwarciańska – Wiceprezes Zarządu

Michał Kozłowski – Członek Zarządu

Agnieszka Grzeszczak – Główna Księgowa

Warszawa, dnia 10 sierpnia 2006 roku

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane bilanse
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE BILANSE	Noty	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
A k t y w a			przekształcone	przekształcone
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		318 642	294 696	271 960
1. Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	67 378	55 925	34 152
2. Wartości niematerialne	11	66	27	21
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		132	132	132
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
5. Aktywa finansowe	15,16	10 749	5 637	3 358
6. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności	15,16	735	756	744
7. Należności długoterminowe	14	237 999	231 587	233 533
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	-		-
9. Inne aktywa trwałe		1 583	632	20
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		69 830	84 829	83 029
1. Zapasy	17	1 165	1 986	1 746
2. Należności z tytułu dostaw i usług	18	8 975	17 859	8 682
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	18	269	446	172
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	18	19 509	17 732	14 090
5. Rozliczenia międzyokresowe	21	2 024	1 194	4 458
6. Inne aktywa krótkoterminowe	20	1 784	2 692	1 710
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19	1 265	1 319	1 986
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	34 839	41 601	50 184
A k t y w a r a z e m		388 472	379 525	354 989

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku

Skonsolidowane bilanse

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE BILANSE	Noty	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Pasywa			przekształcone	przekształcone
I. Kapitał własny		99 991	111 621	109 123
1.Kapitał zakładowy	23	36 511	36 369	36 230
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy		(211)	(378)	(365)
3.Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		27 838	28 321	28 321
4.Akcje własne		-	-	-
5.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	56	1 790	1 032	700
6.Pozostałe kapitały rezerwowe		19 210	28 267	28 267
7.Zysk (strata) z lat ubiegłych		18 493	8 669	8 669
8.Zysk (strata) netto		(3 640)	9 341	7 301
9.Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	27	237 216	238 417	223 101
1.Kredyty bankowe i pożyczki	26,27	233 591	232 656	218 747
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	564	1 791	444
3.Rezerwy	25	2 567	2 521	2 669
4.Rozliczenia międzykresowe	30	-	1 021	1 099
5.Pozostałe zobowiązania		494	428	142
III. Zobowiązania krótkoterminowe		51 266	29 487	22 765
1.Kredyty bankowe i pożyczki	28,29	19 943	20 490	16 442
2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	24 934	3 960	836
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	28	-	14	-
4.Pozostałe zobowiązania	28	2 619	2 063	2 642
5.Rezerwy	25	2 686	1 602	1 952
6.Rozliczenia międzyokresowe	30	1 083	1 358	893
Pasywa razem		388 472	379 525	354 989

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku

Skonsolidowane rachunki zysków i strat

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	Noty	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
I. Przychody ze sprzedaży	33	32 127	33 550
II. Koszt własny sprzedaży	34	(16 332)	(18 769)
III. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)		15 795	14 781
IV. Koszty sprzedaży		-	-
V. Koszty ogólnego zarządu	34	(6 999)	(6 843)
w tym wycena opcji menedżerskich		(758)	(700)
VI. Zysk ze sprzedaży (III-IV-V)		8 796	7 938
VII. Pozostałe przychody operacyjne	35	1 091	603
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	36	(16 717)	(467)
IX. Zysk z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		(6 830)	8 074
X. Przychody finansowe	37	8 133	6 677
XI. Koszty finansowe		(5 091)	(5 530)
XII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		(22)	(6)
XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+/-XII)		(3 810)	9 215
XIV. Podatek dochodowy	24	(170)	1 914
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 640)	7 301
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
XVI. Zyski (straty) na działalności zaniechanej		-	-
XVII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(3 640)	7 301
Zysk (strata) netto przypisany:		(3 640)	7 301
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 640)	7 301
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto		(3 640)	7 301
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		18 220 127	17 932 392
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,20)	0,41
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		18 220 127	17 932 392
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,20)	0,41

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk / strata netto	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2006	36 369	(378)	28 321	-	1 032	28 267	18 010	-	111 621
Zmiany kapitału w okresie	142	167	(483)	-	758	(9 057)	483	(3 640)	(11 630)
a) zwiększenia (z tytułu)	142	(142)	-	-	758	-	-	-	758
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emisji akcji	142	(142)	-	-	-	-	-	-	-
- odpisów dot. programu opcji menadżerskich	-	-	-	-	758	-	-	-	758
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(309)	483	-	-	9 057	(483)	3 640	12 388
- strata netto	-	-	-	-	-	-	-	3 640	3 640
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-	9 057	-	-	9 057
- należna wpłata	-	(309)	-	-	-	-	-	-	(309)
- pokrycia straty	-	-	483	-	-	-	(483)	-	-
- przeniesienia na kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2006	36 511	(211)	27 838	-	1 790	19 210	18 493	(3 640)	99 991

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk / strata netto	RAZEM
przekształcone									
Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2005	35 865	-	36 459	-	-	9 392	19 408	-	101 124
Zmiany kapitału w okresie	504	(378)	(8 138)	-	1 032	18 875	(10 737)	9 341	10 499
a) zwiększenia (z tytułu)	504	(378)	-	-	1 032	18 875	8 138	9 341	37 512
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	9 341	9 341
- emisji akcji	504	(378)	-	-	-	-	-	-	126
- przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	8 138	-	8 138
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-	-	18 875	-	-	18 875
- odpisów dot. programu opcji menadżerskich	-	-	-	-	1 032	-	-	-	1 032
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8 138	-	-	-	18 875	-	27 013
- pokrycia straty	-	-	8 138	-	-	-	-	-	8 138
- przeniesienia na kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-	18 875	-	18 875
Stan kapitału na koniec okresu - 31.12.2005	36 369	(378)	28 321	-	1 032	28 267	8 669	9 341	111 621

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk / strata netto	RAZEM
przekształcone									
Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2005	35 865	-	36 459	-	-	9 392	19 408	-	101 124
Zmiany kapitału w okresie	365	(365)	(8 138)	-	700	18 875	(10 737)	7 301	8 001
a) zwiększenia (z tytułu)	365	(365)	-	-	700	18 875	8 138	7 301	35 014
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	7 301	7 301
- emisji akcji	365	(365)	-	-	-	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-	-	18 875	-	-	18 875
- przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	8 138	-	8 138
- odpisów dot. programu opcji menadżerskich	-	-	-	-	700	-	-	-	700
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8 138	-	-	-	18 875	-	27 013
- pokrycia straty	-	-	8 138	-	-	-	-	-	8 138
- przeniesienia na kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-	18 875	-	18 875
Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2005	36 230	(365)	28 321	-	700	28 267	8 669	7 301	109 123

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane rachunki przepływów pieniężnych
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I.Zysk (strata) brutto	(3 810)	9 215
II.Korekty razem	22 297	(6 501)
1.Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	22	(49)
2.Amortyzacja	1 438	1 504
3.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(864)	330
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(39)	(496)
5.Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	9	(70)
6. Podatek dochodowy	(894)	(1 108)
7.Zmiana stanu rezerw	1 193	477
8.Zmiana stanu zapasów	820	145
9.Zmiana stanu należności	9 595	1 321
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 577	(7 005)
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 013)	(2 250)
12. Inne korekty	10 453	700
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 486	2 714
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 788	13 256
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 517
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	117
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	117
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	12 788	11 622
II.Wydatki	15 464	3 522
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 019	2 271
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 393	180
- nabycie aktywów finansowych	445	180
- udzielone pożyczki długoterminowe	4 948	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	5 052	1 071
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 676)	9 734

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku
Skonsolidowane rachunki przepływów pieniężnych
(w tysiącach złotych)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	1 423	17 510
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	589	-
2. Kredyty i pożyczki	834	17 510
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	25 316	14 343
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	9 192	68
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 077	8 861
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	149	89
8. Odsetki	4 898	5 325
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(23 893)	3 167
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(8 083)	15 615
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 047)	15 615
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	36	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 949	36 607
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	34 902	52 222
- o ograniczonej możliwości dysponowania	62	6 318

Uzgodnienie środków pieniężnych wykazywanych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami w skonsolidowanym bilansie	30.06.2006	30.06.2005
Krótkoterminowe aktywa finansowe w bilansie	-	1 986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bilansie	34 839	50 184
Środki pieniężne ZFSS	63	52
Razem	34 902	52 222
Środki pieniężne na koniec okresu w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	34 902	52 222
Prezentacja zewnętrznych źródeł finansowania (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych)	30.06.2006	30.06.2005
poz. C.I.2 Wpływy z kredytów i pożyczek	834	17 510
poz. C.II.4 Spłaty z kredytów i pożyczek	(11 077)	(8 861)
Zmiana zewnętrznych źródeł finansowania, w tym	(10 243)	8 649
zaciągnięcie netto kredytów inwestycyjnych	(8 032)	10 446
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu VAT	(2 211)	(1 797)

1. Informacje ogólne

Polish Energy Partners S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lipca 1997 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla miasta Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026545. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012693488. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Wiertniczej 169.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej Polish Energy Partners.

Według odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.10),
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30),
- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa (PKD 45.21),
- wykonywanie instalacji budowlanych (PKD 45.3),
- pozostałe formy udzielania kredytów, z wyjątkiem czynności do wykonania których potrzebne jest uzyskanie koncesji albo zezwolenia lub które są zastrzeżone do wykonywania przez banki (PKD 65.22),
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 73.10),
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11),
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (PKD 70.32),
- działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (PKD 74.20),
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14),
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74.84),
- pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42),
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51).

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

1.1 Czas trwania Spółki i jednostek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Spółki, jak również wszystkich jednostek z nią powiązanych, z wyjątkiem Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa jest nieograniczony.

Czas trwania jednostki stowarzyszonej Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa jest ograniczony do czasu realizacji projektu „Budowa i eksploatacja bloku energetycznego opalanego gazem z Zakładów Koksowniczych Wałbrzych S.A.”

1.2 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku.

1.3 Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2006 roku:

Stephen Klein	Prezes Zarządu
Anna Kwarcińska	Wiceprezes Zarządu
Michał Kozłowski	Członek Zarządu

W dniu 21 marca 2006 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała panią Annę Kwarcińską na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2006 roku:

Zbigniew Prokopowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Rusiecki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleksander Kacprzyk	Członek Rady Nadzorczej
Andrew Cowley	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Sędziowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olszewski	Członek Rady Nadzorczej

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2006 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę oraz przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku jednostka zależna Energopep Sp. z o.o., EC Jeziorna, Spółka komandytowa poniosła stratę, która spowodowała zmniejszenie ujemnego kapitału własnego. Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał podstawowy wykazywał wartość ujemną w kwocie 6.003 tysięcy złotych. W przypadku dalszego utrzymywania się ujemnej rentowności Spółki istnieje istotna niepewność, co do kontynuacji działalności przez tę Spółkę. Jednostka dominująca wystawiła pisemne oświadczenie dotyczące wspierania działalności Energopep Sp. z o.o., EC Jeziorna, Spółka komandytowa w okresie nie krótszym niż następnych 12 miesięcy. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych komandytariusz odpowiada za zobowiązania spółki wobec jej wierzycieli tylko do wysokości sumy komandytowej to jest do kwoty 50 tysięcy złotych.

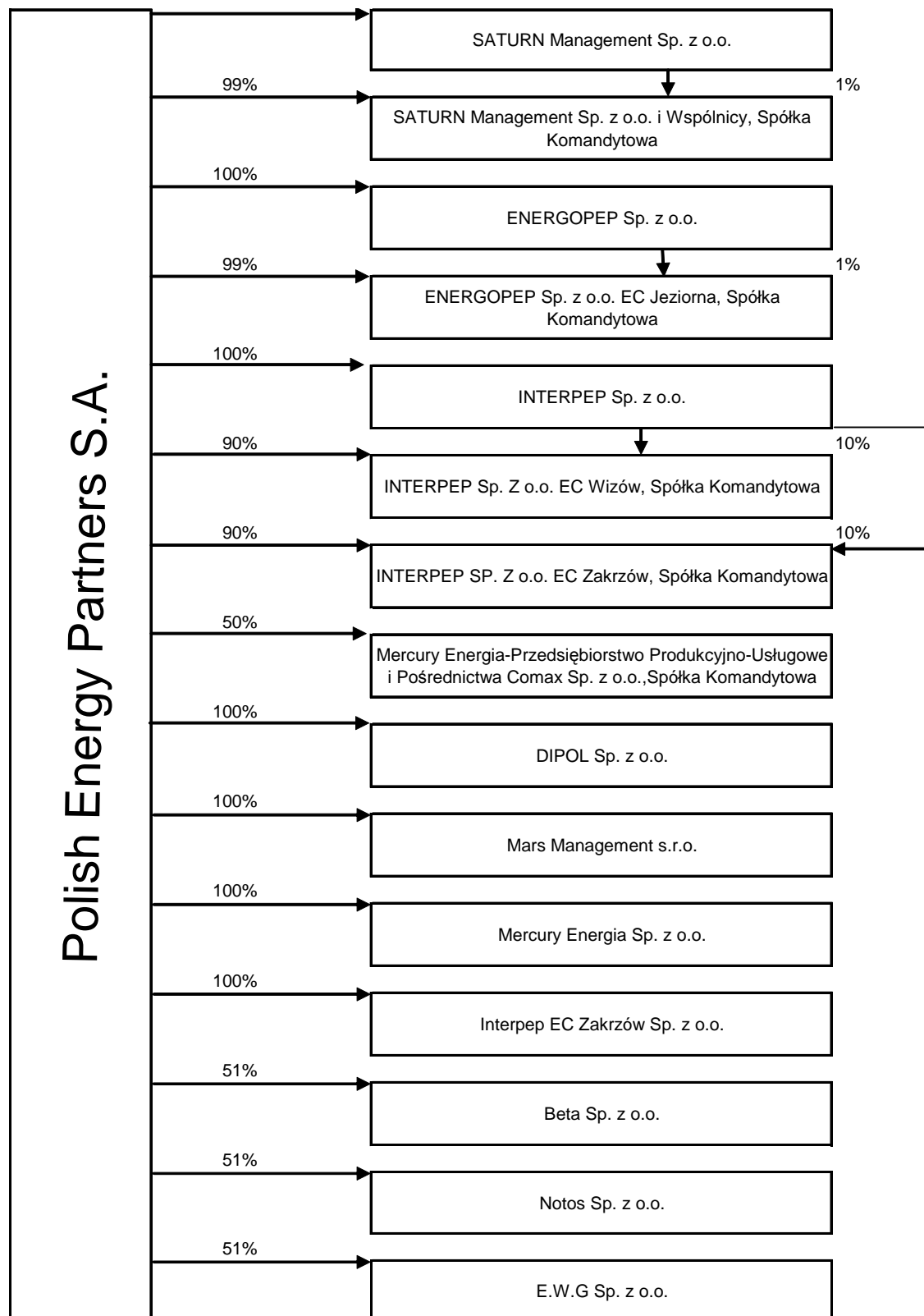
Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku jednostka zależna Interpep Sp. z o.o., EC Wizów, Spółka komandytowa poniosła stratę, która spowodowała zmniejszenie ujemnego kapitału własnego. Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał podstawowy wykazywał wartość ujemną w kwocie 5.149 tysięcy złotych. W przypadku dalszego utrzymywania się ujemnej rentowności Spółki istnieje

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

istotna niepewność, co do kontynuacji działalności przez tę Spółkę. Jednostka dominująca wystawiła pisemne oświadczenie dotyczące wspierania działalności, Interpep Sp. z o.o., EC Wizów, Spółka komandytowa w okresie nie krótszym niż następnych 12 miesięcy. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych komandytariusz odpowiada za zobowiązania spółki wobec jej wierzycieli tylko do wysokości sumy komandytowej to jest do kwoty 50 tysięcy złotych.

3. Struktura organizacyjna Grupy



Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

3.1 Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej i pięciu jednostek zależnych. Szczegółowe informacje na temat tych jednostek zostały przedstawione poniżej.

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Sąd rejestrowy
Polish Energy Partners S.A.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS
Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy Spółka komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS
Energopep Sp. z o.o., EC Jeziorna, Spółka komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS
Dipol Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy
Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Sp. Komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS
Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Zakrzów Sp. Komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	Produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS

Pośrednio i bezpośrednio Spółka posiada 100% udziałów w konsolidowanych jednostkach zależnych.

3.2 Wykaz jednostek wycenianych metodą praw własności

Nazwa	Siedziba	Działalność	Procentowy udział w kapitale podstawowym
MERCURY Energia – Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa COMAX Sp. z o. o., Spółka komandytowa	Katowice, ul. Wandy 16	- wytwarzanie, dystrybucja i przesył energii elektrycznej i ciepła	43%

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

3.3 Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie objętych konsolidacją

Z uwagi na fakt, iż jednostkowe oraz łączne dane finansowe spółek przedstawionych poniżej są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, zgodnie z Załoženiami Konceptyjnymi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, poniższe jednostki powiązane nie zostały objęte konsolidacją.

Nazwa	Siedziba	Działalność	Procentowy udział w kapitale podstawowym
<u>Zależne:</u>			
1. Interpep Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	zarządzanie i kierowanie, oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100%
2. Energopep Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej	100%
3. Saturn Management Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	zarządzanie i kierowanie oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, badanie rynku, i opinii publicznej	100%
4. Mars Management s.r.o.	Ostrawa	działalność doradców organizacyjnych, finansowych, ekonomicznych oraz w zakresie zarządzania, sprzedaż hurtowa, pośrednictwo przy sprzedaży, pośrednictwo usług	100 %
5. Notos Sp. z o.o.	Szczecin, ul. Wojska Polskiego 154	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	51%
6. E.W.G Sp. z o.o.	Szczecin, ul. Wojska Polskiego 154	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	51,33 %
7. BETA Sp. z o.o.	Szczecin, ul. Wojska Polskiego 154	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	51,20%
8. Mercury Energia Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	wytwarzanie i dystrybucja ciepła, wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	100%
9. Interpep EC Zakrzów sp. z o.o.	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	wytwarzanie i dystrybucja ciepła, wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	100%

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

	Interpep Sp. z o.o.**	Energopep Sp. z o.o.**	Saturn Mangement Sp. z o.o.**
Rodzaj działalności	- zarządzanie i kierowanie, oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	- zarządzanie i kierowanie, oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	- produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej
Kapitał zakładowy	50	50	50
Procentowy udział w kapitałach	100%	100%	100%
Powód odstąpienia od konsolidacji	Nieistotność danych finansowych	Nieistotność danych finansowych	Nieistotność danych finansowych
Sprzedaż produktów i towarów *	-	-	-
Przychody z operacji finansowych*	-	-	-
Wynik finansowy*	-	(1)	185
Suma bilansowa*	49	28	323

Dane dotyczące spółki Mars Management s.r.o. nie zostały ujęte w tabeli, ponieważ spółka została założona we wrześniu 2004 roku i do 30 czerwca 2006 roku nie rozpoczęła działalności.

Dane dotyczące Notos Sp. z o.o., E.W.G Sp. z o.o., BETA Sp. z o.o., Mercury Energia Sp. z o.o., Interpep EC Zakrzów sp. z o.o. nie zostały ujęte w tabeli ponieważ na dzień 30.06.2006 nie rozpoczęły działalności

* Informacje finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach złotych i dotyczą okresu bilansowego zakończonego dnia 30 czerwca 2006 roku, informacje nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

** dane na dzień 30 czerwca 2006 roku, dane nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta

4. Porównywalność prezentowanych danych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 sierpnia 2006 roku.

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

6.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2006 roku zaczęły obowiązywać następujące nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów:

- Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze – zmiana ta wprowadza możliwość alternatywnego sposobu ujmowania zysków i strat aktuarialnych w kapitale własnym. Nakłada też dodatkowe wymagania dla niektórych programów wielozakładowych. Dodatkowo zmiana ta wprowadza też nowe wymogi informacyjne. Ponieważ Grupa nie zamierza zmieniać zasad rachunkowości dotyczących ujmowania zysków i strat aktuarialnych oraz nie uczestniczy w żadnym programie wielozakładowym, zastosowanie zmienionego MSR 19 wpłynęło jedynie na zakres ujawnianych informacji.
- Zmiana do MSR 39 Opcja wyceny w wartości godziwej – zmiana ta ogranicza stosowanie opcji wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ze względu na to, że Grupa kwalifikowała do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, zmiana MSR 39 nie miała wpływu na wykazywane aktywa i zobowiązania i ich wartości.
- Zmiana do MSR 39 i MSSF 4 Umowy gwarancji finansowych – zmiana wprowadza obowiązek rozpoznawania zobowiązania z tytułu udzielenia gwarancji finansowych w wartości godziwej a następnie przeceniania tego zobowiązania do wyższej z dwóch wartości (a) nierozliczonego salda otrzymanych i odroczonej prowizji lub (b) wielkości nakładów potrzebnych do uregulowania zobowiązania. Zmiana ta nie ma zastosowania dla Grupy.
- Zmiana do MSR 39 Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w przypadku przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych – zmiana ta pozwala na potraktowanie ryzyka zmiany kursu w prognozowanych transakcjach wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pod warunkiem, że (a) transakcja jest wyrażona w walucie innej niż waluta funkcjonalna którejkolwiek ze stron zawierających transakcję i (b) ryzyko zmiany kursu waluty obcej wpłynie na skonsolidowany zysk lub stratę. Ze względu na to, że spółki w Grupie nie zawierają między sobą transakcji w walucie innej niż waluta funkcjonalna którejkolwiek ze stron, zmiana do MSR 39 nie ma zastosowania.
- MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych – standard ten dotyczy spółek działających w branży wydobywczej i nie ma zastosowania dla Grupy.
- Interpretacja KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu – interpretacja ta narzuca obowiązek zweryfikowania umów nie mających prawnej formy leasingu, ale z których może wynikać prawo do dysponowania składnikiem aktywów. W wyniku weryfikacji zawartych umów Zarząd stwierdził, że interpretacja nie ma dla Grupy zastosowania.

- Interpretacja KIMSF 5 Prawa do udziału w funduszu rozliczającym zobowiązania z tytułu rekultywacji, odnowy terenu i ochrony środowiska – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.
- Interpretacja KIMSF 6 Zobowiązania wynikające z udziału w rynku sprzętu elektrycznego i elektronicznego – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.

6.2 Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, Ujawnianie informacji na temat kapitału (obowiązuje od 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji (obowiązuje od 1 stycznia 2007 roku)
- Interpretacja KIMSF 7 Zastosowanie podejścia polegającego na przekształceniu według MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji (obowiązuje od 1 marca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 8 Zakres MSSF 2 (obowiązuje od 1 maja 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych (od 1 czerwca 2006 roku)

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Grupy będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału. Grupa jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2007 roku.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

6.3 Korekta błędu

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, oraz ich wpływ na wynik finansowy i sumę bilansową okresu porównywalnego zostały przedstawione poniżej:

	Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2005	Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2005	Wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2005	Wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2005
Dane wykazane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	378 739	354 114	9 341	6 941
6.3.1. Dodatkowe zobowiązanie z tytułu kredytu BRE	786	822	-	-
6.3.2. Zwrot wydatków	-	(594)	-	(206)
6.3.3. Naliczenie przychodów	-	699	-	699
6.3.4. Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	(133)
6.3.5. Zmiana prezentacji ZFŚS	-	(52)	-	-
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	379 525	354 989	9 341	7 301

6.3.2 Zwrot wydatków

Zgodnie z MSR 37.53 Grupa rozpoznała składnik aktywów z tytułu prawa do zwrotu wydatków, w związku z czym wycofano odpisy z tytułu trwałej utraty wartości firmy oraz spisano wartość firmy jako nie spełniającą definicji.

6.3.3 Naliczenie przychodów

Grupa naliczyła przychód z tytułu zwrotu kosztu CIT od jednego z kontrahentów.

6.3.5 Reklasyfikacja środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

Środki i zobowiązania zakładowego funduszu świadczeń socjalnych wykazywane są w bilansie w wartości netto.

6.4 Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównywalnymi za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2005 roku zgodnie z przepisami prawa podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast dane porównawcze za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2005 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

6.5 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. (odpowiednio zmodyfikować jeśli twierdzenie nieprawdziwe)

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

6.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

- klasyfikacja leasingu – Grupa jako Leasingodawca,
- opcje menadżerskie,
- stawki amortyzacyjne
- odpisy aktualizujące środki trwałe,
- odpisy aktualizujące należności,
- rezerwy na sprawy sporne.

6.7 Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

6.8 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych podlegają wycenie metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku), z późniejszymi zmianami. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym takich jednostek ujmowany jest jako oddzielna pozycja w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych, nie objętych konsolidacją, są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

6.9 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

6.10 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje	1 rok
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	5 lat

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego

6.11 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia tego prawa określonej w decyzji wydanej przez gminę w chwili jego nadania. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego jako osobny komponent środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	20 lat
Budynki, budowle lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2,5 roku do 20 lat
Środki transportu	od 2,5 roku do 5 lat
Inne środki trwałe	od 5 lat do 7 roku

Poszczególne składniki aktywów trwałych są ujęte osobno i amortyzowane w ciągu okresu ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

6.12 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

6.13 Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa prowadzi wspólne przedsięwzięcie polegające na współdziałaniu w zakresie opracowania projektów farm wiatrowych. Nakłady związane z przygotowaniem projektów farm wiatrowych są ujmowane w aktywach Grupy i w aktywach partnera wspólnego przedsięwzięcia.

6.14 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Jedna ze spółek Grupy jest stroną umowy leasingowej, na podstawie której oddaje do odpłatnego używania środki trwałe oraz wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Zgodnie z MSR 17 transakcja dzierżawy, której stroną jest jednostka zależna, spełnia kryteria leasingu finansowego i w ten sposób została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Ze względów podatkowych transakcja ta jest traktowana jako transakcja leasingu operacyjnego.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach leasingobiorcy jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. W księgach leasingodawcy aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności. Przychody i koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysku i strat.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6.15 Zapasy

Zapasy materiałów są powiększane o koszty poniesione w celu doprowadzenia składników majątkowych do ich aktualnego miejsca i stanu i rozliczane są według ceny nabycia ustalonej na podstawie metody „średniej ważonej” nie wyższej niż cena sprzedaży netto

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

6.16 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe z wyjątkiem należności z tytułu leasingu szerzej opisanego w punkcie 6.13. są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności zawierają również należności z tytułu leasingu finansowego.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

6.17 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
USD	3,1816	3,2613	3,3461
EUR	4,0434	3,8598	4,0401
CAD	2,8637	2,8093	2,7185
CHF	2,5803	2,4788	2,6072
GBP	5,8308	5,6253	6,0251

6.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości godziwej.

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmuje gotówkę w kasie, lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych bony skarbowe i obligacje, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

6.19 Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

6.20 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

6.21 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że

wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

6.22 Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

6.23 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu amortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

6.24 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągniętych pożyczek i kredytów w walucie obcej, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie, lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, zgodnie z dopuszczonym podejściem alternatywnym MSR 23 aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki i zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

6.25 Odroczonego podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczonego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczonego powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie w wartości skompensowanej po rozważeniu warunków pozwalających na kompensatę.

6.26 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji (z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy).

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

6.27 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość

odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis odnoszony jest na rachunek zysków i strat bieżącego okresu. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

6.28 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być

obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.29 Płatności w formie akcji własnych

Członkowie Zarządu jednostki dominującej otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model dwumianowy lub model Blacka-Scholesa-Mertona. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania opcje na akcje własne nie mają istotnego efektu rozładniającego na zysk przypadający na jedną akcję.

6.30 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

6.30.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy.

6.30.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

6.30.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

6.30.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

6.30.5. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

6.31 Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

6.32 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

6.33 Uprawnienia do emisji

Grupa tworzy rezerwę z tytułu uprawnień do emisji w sytuacji, gdy posiada niedobór uprawnień do emisji. W sytuacji, gdy występuje nadwyżka uprawnień nad rzeczywistą emisją, nadwyżka ta wykazywana jest w ewidencji pozabilansowej.

7. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów. Podstawowym kryterium wydzielenia segmentów było zróżnicowanie ryzyk i stóp zwrotu osiąganych przez poszczególne segmenty. W wyniku tej analizy wyodrębniono segment działalności outsourcingowej polegający na świadczeniu usług operatorskich, segment działalności outsourcingowej polegający na produkcji ciepła i energii elektrycznej oraz segment energetyki wiatrowej. W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe dane dotyczące działalności wyodrębnionych segmentów.

30.06.2006	Działalność kontynuowana				
	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii i ciepła	Energetyka wiatrowa	Razem	
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	18 009	14 118	-	32 127	
Transakcje międzysegmentowe	-	-	-	-	
Razem przychody	18 009	14 118	-	32 127	
Wynik segmentu	14 582	1 907	391	16 879	
Wydatki niealokowane	-	-	-	(5 276)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	(15 657)	
Wynik operacyjny	-	-	-	(4 054)	
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	243	
Wynik brutto	-	-	-	(3 810)	
Podatek dochodowy	-	-	-	170	
Wynik netto	-	-	-	(3 640)	
Aktywa segmentu	297 504	52 856	38 112	388 472	
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	
Aktywa razem	297 504	52 856	38 112	388 472	
Zobowiązania segmentu	243 034	30 079	14 805	287 918	
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	564	
Zobowiązania razem	243 034	30 079	14 805	288 482	
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	122	2 457	2 440	5 019	
- Środki trwałe	122	2 414	2 440	4 976	
- Wartości niematerialne	-	43	-	43	
Amortyzacja	46	1 392	-	1 438	
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości (stan na dzień bilansowy)	-	-	-	(17 886)	

W pozycji „Pozostałych kosztów operacyjnych” zawarta jest kwota 12.878 tysięcy złotych stanowiąca odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu „Pozostała działalność outsourcingowa – produkcja energii i ciepła”, opisany szerzej w nocie nr 41.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

30.06.2005	Działalność kontynuowana			
	Działalność outsourcingowa - usługa operatroska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii	Energetyka wiatrowa	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	18 909	14 641	-	33 550
Transakcje międzysegmentowe	-	-	-	-
Razem przychody	18 909	14 641	-	33 550
Wynik segmentu	14 088	(49)	(11)	14 028
Wydatki niealokowane	-	-	-	(5 290)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	(152)
Wynik operacyjny	-	-	-	8 586
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	629
Wynik brutto	-	-	-	9 215
Podatek dochodowy	-	-	-	(1 914)
Wynik netto	-	-	-	7 301
Aktywa segmentu	266 986	87 393	610	354 989
Aktywa niealokowane	-	-	-	-
Aktywa razem	266 986	87 393	610	354 989
Zobowiązania segmentu	225 013	19 848	561	245 422
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	444
Zobowiązania razem	225 013	19 848	561	245 866
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(262)	2 334	199	2 271
Środki trwałe	(267)	2 325	-	2 058
Wartości niematerialne	5	9	-	14
Amortyzacja	71	1 433	-	1 504
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości (stan na dzień bilansowy)	-	-	-	(1 811)

Grupa działa na terenie Polski (100% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny. W związku z tym Grupa nie posiada segmentów geograficznych.

8. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi ogłaszane przez NBP kursy wymiany złotego, w stosunku do EURO, wyniosły:

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30.06.2006	3,9033	3,7565	4,1065	4,0863
31.12.2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
30.06.2005	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

9. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej w przeliczeniu na EURO

SKONSOLIDOWANE BILANSE	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
Aktywa łącznie	388 472	95 067	379 525	93 940	354 989	91 971
I. Aktywa trwałe	318 642	77 978	294 696	72 943	271 960	70 460
II. Aktywa obrotowe	69 830	17 089	84 829	20 997	83 029	21 511
Pasywa łącznie	388 472	95 067	379 525	93 940	354 989	91 971
I. Kapitał własny	99 991	24 470	111 621	27 628	109 123	28 272
II. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	288 482	70 597	267 904	66 311	245 866	63 699

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	30.06.2006		30.06.2005	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	32 127	8 231	33 550	8 222
II. Koszty własny ze sprzedaży	(16 332)	(4 184)	(18 769)	(4 600)
III. Zysk brutto na sprzedaży	15 795	4 047	14 781	3 622
IV. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
V. Koszty ogólnego zarządu	(6 999)	(1 793)	(6 843)	(1 677)
VI. Zysk/(Strata) na sprzedaży	8 796	2 254	7 938	1 945
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 091	280	603	148
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(16 717)	(4 283)	(467)	(114)
IX. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(6 830)	(1 750)	8 074	1 979
X. Przychody finansowe	8 133	2 084	6 677	1 636
XI. Koszty finansowe	(5 091)	(1 304)	(5 530)	(1 355)
XII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	(22)	(6)	(6)	(1)
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(3 810)	(976)	9 215	2 258
XIV. Zysk/(strata) brutto	(3 810)	(976)	9 215	2 258
XV. Podatek dochodowy	170	44	(1 914)	(469)
XVI. Zysk/(strata) netto	(3 640)	(934)	7 301	1 789

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006		30.06.2005	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
I. Zysk/(Strata) netto	(3 810)	(976)	9 215	2 258
II. Korekty razem:	22 297	5 712	(6 501)	(1 593)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 486	4 736	2 714	665
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 676)	(686)	9 734	2 385
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 893)	(6 121)	3 167	776
D. Przepływy pieniężne netto	(8 083)	(2 071)	15 615	3 827

Powyższe dane finansowe przeliczono na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu – według średnich kursów ogłoszonych przez NBP na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2005 roku i 30 czerwca 2006 roku i przedstawionych w punkcie 8 niniejszego wprowadzenia.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w pierwszym półroczu 2005 i 2006 roku, przedstawionych w punkcie 8 niniejszego sprawozdania.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ		
	30.06.2006	30.06.2005
a) Zysk (strata) netto	(3 640)	7 301
b) Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 220 127	17 932 392
c) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,20)	0,41

data	ilość akcji	nowa emisja	ilość miesięcy	ilość akcji do średniej ważonej
2006-01-01	18 184 673		3	9 092 337
2006-03-17	18 255 581	70 908	3	9 127 791

średnia ważona ilość akcji zwykłych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku **18 220 127**
Efekt rozwodnienia 0

średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku **18 220 127**

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

11. Wartości niematerialne

stan na 30.06.2006

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	a		Wartości niematerialne razem
	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym:		
		oprogramowanie komputerowe	
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	624	285	624
a) zwiększenia (z tytułu)	43	-	43
- nabycie	43	-	43
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	667	285	667
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(597)	(279)	(597)
- amortyzacja okresu bieżącego	(4)	(3)	(4)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(601)	(282)	(601)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	27	6	27
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	66	3	66

stan na 30.06.2005

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	a		Wartości niematerialne razem
	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym:		
		oprogramowanie komputerowe	
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	585	264	585
a) zwiększenia (z tytułu)	14	14	14
- nabycie	14	14	14
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	599	278	599
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(546)	(248)	(546)
- amortyzacja okresu bieżącego	(32)	(17)	(32)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(578)	(265)	(578)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	39	16	39
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	21	13	21

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

12. Środki trwałe

stan na 30.06.2006

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH								
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	545	12 575	32 110	1 296	614	9 049	13 779	69 968
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	3 129	236	107	40 372	-	43 844
- nabycie	-	-	35	236	107	26 593	-	26 971
- inne	-	-	3 094	-	-	13 779	-	16 873
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(80)	-	(14)	(6 211)	(13 779)	(20 084)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(80)	-	(14)	-	-	(94)
- inne	-	-	-	-	-	(3 117)	(13 779)	(16 896)
- transfery	-	-	-	-	-	(3 094)	-	(3 094)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	545	12 575	35 159	1 532	707	43 210	0	93 728
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(13)	(3 020)	(8 279)	(498)	(473)	-	-	(12 282)
- amortyzacja okresu bieżącego	(1)	(361)	(905)	(137)	(27)	-	-	(1 431)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	74	-	10	-	-	84
- sprzedaż i likwidacja	-	-	74	-	10	-	-	84
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(14)	(3 381)	(9 110)	(635)	(490)	-	-	(13 630)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(1 533)	-	-	(228)	-	(1 761)
- zwiększenie	(35)	(3 483)	(7 441)	-	-	-	-	(10 959)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	(35)	(3 483)	(8 974)	-	-	(228)	-	(12 720)
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	532	9 555	22 298	798	141	8 821	13 779	55 925
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	496	5 711	17 075	897	217	42 982	0	67 378

Z uwagi na przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów w EC Wizów, Grupa przeprowadziła test określający odzyskiwalną wartość aktywów, w rezultacie którego dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości pewnych pozycji środków trwałych w wysokości 10 959 tysięcy złotych, co zostało szerzej opisane w notcie nr 41.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku grunty i budynki objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

ŚRODKI TRWAŁE								
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
przekształcone								
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	49	12 032	30 875	798	566	2 951	-	47 271
a) zwiększenia (z tytułu)	496	630	3 367	498	71	27 597	13 779	46 438
- nabycie	496	630	1 156	498	71	27 597	13 779	44 227
- inne	-	-	2 211	-	-	-	-	2 211
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(87)	(2 133)	-	(13)	(21 499)	-	(23 732)
- sprzedaż i likwidacja	-	(87)	(2 133)	-	(3)	(2 078)	-	(4 301)
- inne	-	-	-	-	(10)	(17 210)	-	(17 220)
- transfery	-	-	-	-	-	(2 211)	-	(2 211)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	545	12 575	32 109	1 296	624	9 049	13 779	69 977
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(10)	(2 402)	(8 042)	(328)	(424)	-	-	(11 206)
- amortyzacja okresu bieżącego	(3)	(697)	(1 944)	(170)	(66)	-	-	(2 880)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	79	1 709	-	7	-	-	1 795
- sprzedaż i likwidacja	-	79	1 709	-	3	-	-	1 791
- przekazane aporty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	4	-	-	4
- transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(13)	(3 020)	(8 277)	(498)	(483)	-	-	(12 291)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(1 329)	-	-	-	-	(1 329)
- zwiększenie	-	-	(204)	-	-	(228)	-	(432)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(1 533)	-	-	(228)	-	(1 761)
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	39	9 630	21 504	470	142	2 951	-	34 736
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	532	9 555	22 299	798	141	8 821	13 779	55 925

Na dzień 30 czerwca 2005 roku grunty i budynki objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

13. Środki trwałe – struktura własnościowa

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) własne	66 486	55 428	33 690
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym umowy leasingu	892	497	462
Środki trwałe - razem	67 378	55 925	34 152

14. Należności długoterminowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) należności od jednostek powiązanych	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
b) od pozostałych jednostek - z tytułu leasingu finansowego	237 999	231 587	233 533
Należności długoterminowe netto	237 999	231 587	233 533
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	(2 002)
Należności długoterminowe brutto	237 999	231 587	235 535

15. Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w jednostkach zależnych	384	198	357
- udziały lub akcje	272	198	349
- udzielone pożyczki	112	-	8
b) w jednostkach stowarzyszonych	11 100	6 195	3 745
- udziały lub akcje	825	756	744
- udzielone pożyczki	10 275	5 439	3 001
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	11 484	6 393	4 102

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

16. Długoterminowe aktywa finansowe

stan na 30.06.2006

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	28.03.2002
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	29.07.2003
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	24.09.2001
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	ul. Wandy 16, 40-322 Katowice	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka stowarzyszona	w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniana metodą praw własności	23.01.2004
5	Mars Management, s.r.o*)	Ostrava, 28.rijna 270/854 kod 709 00	działalność doradców organizacyjnych, finansowych, ekonomicznych w zakresie zarządzania	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	20.09.2004
10	Interpep Sp. z o.o. EC Zakrzów Spółka Komandytowa*)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	produkcja i dystrybucja ciepła, wytwarzanie i dystrybucja ciepła	jednostka zależna	konsolidacja pełna	03.02.2005
6	Notos Sp. z o.o.*)	Al.Wojska Polskiego 156 Szczecin	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	20.12.2005
7	Mercury Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	31.05.2006
8	E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	Al.Wojska Polskiego 156 Szczecin	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	31.05.2006
9	Interpep, EC Zakrzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	07.06.2006

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

stan na 30.06.2006

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH														
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	kapitał własny jednostki, w tym:	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		
												zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	45	-	45	100	100	brak	28	50	-	-	(22)	(19)	(3)
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	50	-	50	100	100	brak	49	50	-	-	(1)	-	(1)
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	45	-	45	100	100	brak	116	50	-	-	66	-	66
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	800	-	800	50	50	brak	1 791	1 880	-	-	(89)	(99)	10
5	Mars Management, s.r.o.*)	28	-	28	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)
6	Notos Sp. z o.o.*)	26	-	26	51	51	brak	50	50	**)	**)	**)	**)	**)
7	Mercury Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	50	-	50	100	100	brak	50	50	-	-	-	-	-
8	E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	51	-	51	51	51	brak	75	75	-	-	-	-	-
9	Interpep, EC Zakrzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	50	-	50	100	100	brak	50	50	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

stan na 30.06.2006

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH													
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki, razem	r przychod y ze sprzedaż y	s nieopłacona przez Spółkę wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy		
		zobowiązania długotermino we	zobowiązania krótkotermino we	zobowiązania długotermino we	zobowiązania krótkotermino we	aktywa jednostki, razem	przychod y ze sprzedaż y					nieopłacona przez Spółkę wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	1	-	1	-	-	-	29	-	-	-		
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	-	-	-	-	-	-	49	-	-	-		
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	93	-	93	7	5	2	209	-	-	118		
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	17 235	15 119	2 115	2 325	-	2 325	19 026	45	-	-		
5	Mars Management, s.r.o*)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)		
6	Notos Sp. z o.o.*)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)		
7	Mercury Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
8	E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9	Interpep, EC Zakrzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

*) sprawozdanie nie zbadane przez biegłego rewidenta

***) brak danych

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH						
Lp.	a	b	c	d	e	f
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	28.03.2002
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	29.07.2003
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	24.09.2001
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	ul. Wandy 16, 40-322 Katowice	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka stowarzyszona	w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniana metodą praw własności	23.01.2004
5	Mars Management, s.r.o.*)	Ostrava, 28.rijna 270/854 kod 709 00	działalność doradców organizacyjnych, finansowych, ekonomicznych w zakresie zarządzania	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	20.09.2004
6	Notos Sp. z o.o.*)	Al.Wojska Polskiego 156 Szczecin	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	20.12.2005

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH														
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	kapitał własny jednostki, w tym:	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		
												zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	45	-	45	100	100	brak	28	50	-	-	(22)	(19)	(3)
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	50	-	50	100	100	brak	49	50	-	-	(1)	-	(1)
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	50	-	50	100	100	brak	116	50	-	-	66	-	66
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	800	(44)	756	50	50	brak	1 791	1 880	-	-	(89)	(99)	10
5	Mars Management, s.r.o*)	28	-	28	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)
6	Notos Sp. z o.o.*)	25	-	25	100	50	brak	50	50	**)	**)	**)	**)	**)

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez Spółkę wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	1	-	1	-	-	-	29	-	-	-
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	-	-	-	-	-	-	49	-	-	-
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	93	-	93	7	5	2	209	-	-	118
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością , Spółka komandytowa *)	17 235	15 119	2 115	2 325	-	2 325	19 026	45	-	-
5	Mars Management, s.r.o*)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)
6	Notos Sp. z o.o.*)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)

*) sprawozdanie nie zbadane przez biegłego rewidenta

**) brak danych

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

17. Zapasy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) materiały	6	9	2
b) towary	1 139	1 945	1 699
c) zaliczki na dostawy	21	32	45
Zapasy, razem	1 165	1 986	1 746

18. Należności krótkoterminowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) należności z tytułu dostaw i usług	8 975	17 859	8 683
- wobez jednostek powiązanych	2	17	3
b) należności z tytułu podatku dochodowego	269	446	172
c) pozostałe należności	19 509	17 732	14 090
- z tytułu podatków	923	651	-
- z tytułu leasingu finansowego	17 055	15 566	13 636
- inne	1 531	1 515	454
Należności krótkoterminowe netto, razem	28 753	36 037	22 945
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 166	509	482
Należności krótkoterminowe brutto, razem	33 919	36 546	23 427

19. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w jednostkach zależnych	-	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
a) w pozostałych jednostkach	1 265	1 319	1 986
- obligacje i bony skarbowe	1 265	1 319	1 986
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 265	1 319	1 986

20. Inne aktywa krótkoterminowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005 przekształcone
a) naliczone przychody	1 680	2 507	1 710
b) zwrot wydatków	104	185	-
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 784	2 692	1 710

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

21. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) ubezpieczenia	324	646	2 747
b) prenumeraty	3	3	4
c) projekty rozliczane w następnym okresie	400	217	647
d) podatek od nieruchomości i opłata za wieczyste użytkowanie	688	-	660
e) inne	609	328	400
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 024	1 194	4 458

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 839	41 601	50 184
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 839	38 082	40 636
- lokaty i jednostki uczestnictwa	-	3 519	9 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	34 839	41 601	50 184

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

23. Kapitał zakładowy

stan na 30.06.2006

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela *	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 213 904	4 428	wkład pieniężny	19-07-2001***	01-01-1998 ****
B	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 304 960	4 610	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1998
C	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	515 256	1 031	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
D	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	566 064	1 132	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
E	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 338 960	2 678	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
F	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	544 800	1 090	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-2000
G	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	683 376	1 367	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-2001
H	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	288 000	576	wkład pieniężny	20-08-2001	01-01-2001
I	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	856 704	1 713	wkład pieniężny	15-04-2002	01-01-2002
J	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 835 056	7 670	wkład pieniężny	09-08-2002	01-01-2002
K	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 640 688	3 281	wkład pieniężny	22-08-2002	01-01-2002
L	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 144 624	6 289	wkład pieniężny	22-08-2002	01-01-2002
M	imienne	akcje nie są uprzywilejowane	brak	182 359	365	wkład pieniężny	09-06-2005	01-01-2004
N	imienne	akcje nie są uprzywilejowane	do momentu całkowitego opłacenia akcji, akcje uprawnniają jedynie do części dywidendy	69 922	140	wkład pieniężny	26-01-2006	01-01-2005
O	imienne	akcje nie są uprzywilejowane	do momentu całkowitego opłacenia akcji, akcje uprawnniają jedynie do części dywidendy	70 908	142	wkład pieniężny	17-03-2006	01-01-2006
Liczba akcji razem				18 255 581				
Kapitał zakładowy razem					36 511			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					2 **			

* Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polish Energy Partners S.A. z dnia 24 sierpnia 2004 roku oraz decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 10 grudnia 2004 roku akcje serii od A do L stały się akcjami na okaziciela.

** obniżenie wartości nominalnej jednej akcji zostało zarejestrowane w KRS w dniu 2 września 2004 roku.

*** data rejestracji Spółki w KRS, na ten dzień wartość nominalna jednej akcji wynosiła 100 złotych, obniżenie wartości nominalnej jednej akcji do 48 złotych zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 sierpnia 2001 roku.

**** w 1997 roku spółka wyemitowała 1000 akcji serii A, które były uprawnione do dywidendy od roku 1997, kolejne emisje akcji jakie nastąpiły w 1998 roku uprawniali do dywidendy od roku 1998. W dniu 28 listopada 1998 roku wszystkie wyemitowane do tego dnia akcje zostały oznaczone jako akcje serii A

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Akcjonariusze	Zgodnie z wykazem akcjonariuszy posiadających 5% ogólnej liczby akcji na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 12 czerwca 2006 roku oraz w II części obrad w dniu 11 lipca 2006 roku			
	Siedziba	liczba głosów	udział w liczbie głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Polish Enterprise Fund L.P.	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	1.605.106	49,04%	8,79%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	500.000	15,28%	2,74%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.	Warszawa	367.000	11,21%	2,01%
AIG Otwarty Fundusz Emerytalny	Warszawa	750.000	22,91%	4,1%

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela *	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 213 904	4 428	wkład pieniężny	19-07-2001***	01-01-1998 ****
B	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 304 960	4 610	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1998
C	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	515 256	1 031	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
D	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	566 064	1 132	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
E	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 338 960	2 678	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-1999
F	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	544 800	1 090	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-2000
G	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	683 376	1 367	wkład pieniężny	19-07-2001*	01-01-2001
H	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	288 000	576	wkład pieniężny	20-08-2001	01-01-2001
I	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	856 704	1 713	wkład pieniężny	15-04-2002	01-01-2002
J	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 835 056	7 670	wkład pieniężny	09-08-2002	01-01-2002
K	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 640 688	3 281	wkład pieniężny	22-08-2002	01-01-2002
L	na okaziciela	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 144 624	6 289	wkład pieniężny	22-08-2002	01-01-2002
M	imienne	akcje nie są uprzywilejowane	do momentu całkowitego opłacenia akcji, akcje uprawniają jedynie do części dywidendy	182 359	365	wkład pieniężny	09-06-2005	01-01-2004
N	imienne	akcje nie są uprzywilejowane	do momentu całkowitego opłacenia akcji, akcje uprawniają jedynie do części dywidendy	69 922	140	wkład pieniężny	-	01-01-2005
Liczba akcji razem				18 184 673				
Kapitał zakładowy razem					36 369			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					2 **			

* Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polish Energy Partners S.A. z dnia 24 sierpnia 2004 roku oraz decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 10 grudnia 2004 roku akcje serii od A do L stały się akcjami na okaziciela.

** obniżenie wartości nominalnej jednej akcji zostało zarejestrowane w KRS w dniu 2 września 2004 roku.

*** data rejestracji Spółki w KRS, na ten dzień wartość nominalna jednej akcji wynosiła 100 złotych, obniżenie wartości nominalnej jednej akcji do 48 złotych zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 sierpnia 2001 roku.

**** w 1997 roku spółka wyemitowała 1000 akcji serii A, które były uprawnione do dywidendy od roku 1997, kolejne emisje akcji jakie nastąpiły w 1998 roku uprawniały do dywidendy od roku 1998. W dniu 28 listopada 1998 roku wszystkie wyemitowane do tego dnia akcje zostały oznaczone jako akcje serii A

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

24. Podatek odroczony

PODATEK DOCHODOWY (BIEŻĄCY I ODROZONY)		
Rachunek zysków i strat	30.06.2006	31.12.2005
Bieżący podatek dochodowy	1 057	860
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 057	860
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 227)	2 324
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 227)	2 324
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(170)	3 184

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	30.06.2006	31.12.2005
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY				
Odroczony podatek dochodowy	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2006	31.12.2005
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Środki trwałe	679	598	81	459
Należności	328	892	(564)	892
Środki pieniężne	101	16	85	(43)
Pożyczki	148	87	61	87
Należności leasingowe	48 372	46 997	1 375	(903)
Zobowiązania	2 452	4 410	(1 958)	1 990
	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	52 080	53 000	(920)	2 482
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Środki trwałe	2 082	-	2 082	(139)
Środki pieniężne	-	187	(187)	8
Należności	501	166	335	(207)
Pożyczki	-	59	(59)	51
Zobowiązania	552	697	(145)	697
Rezerwy	944	1369	(425)	885
Aktywa leasingowe	47 157	48 731	(1 574)	(1 137)
Strata z lat ubiegłych	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	279	-	279	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	51 516	51 209	307	158
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	564	1 791	(1 227)	2 324

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	(170)	1 914
Podatek bieżący	1 057	937
Podatek odroczony	(1 227)	977
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(3 810)	9 215
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto według stawki podatkowej 19% (2005: 19%)	(724)	1 751
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(71)	(191)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym	488	557
koszty nie udokumentowane dowodami	2	15
koszty nie związane z przychodami	4	18
koszty nie z tego okresu	2	119
składki do organizacji nieobowiązkowych	5	4
wydatki na właścicieli	153	142
odsetki	44	57
niedobory	-	108
inne	24	3
VAT nie stanowiący kosztu	159	-
różnice kursowe	72	76
1% udziału w zyskach/stratach podatkowych spółek komandytowych	23	14
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	5	584
dotacje	5	-
różnice kursowe	-	67
dywidendy od spółki z o o	-	22
inne	-	495
Obciążenie podatkowe	(170)	1 914

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

25. Rezerwy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rezerwy długoterminowe			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	476	450	619
Pozostałe rezerwy rekultywacja	2 091	2 071	2 050
Razem rezerwy długoterminowe	2 567	2 521	2 669
Rezerwy krótkoterminowe			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	127	196	146
Pozostałe rezerwy	2 559	1 406	1 806
Razem rezerwy krótkoterminowe	2 686	1 602	1 952
Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych			
Stan rezerw na początek okresu	4 123	4 143	4 143
utworzenie rezerw	1 470	561	633
rozwiązanie rezerw	(131)	(273)	(120)
wykorzystanie rezerw	(208)	(309)	(36)
przesunięcie rezerw do rezerw długoterminowych	-	(83)	-
przesunięcie rezerw do rezerw krótkoterminowych	-	84	-
Stan rezerw na koniec okresu	5 253	4 123	4 621

Na saldo pozostałych rezerw krótkoterminowych składa się między innymi rezerwa na sprawę sądową z Urzędem Regulacji Energetyki w wysokości 731 tys. zł oraz rezerwy związane z kosztami zakończenia projektu EC Wizów w wysokości 1 062 tys. zł.

26. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2006	31.12.2005 przekształcone	30.06.2005 przekształcone
a) powyżej 1 roku do 3 lat	46 741	42 776	38 943
b) powyżej 3 do 5 lat	50 940	47 097	42 853
c) powyżej 5 lat	135 910	142 783	136 951
Zobowiązania długoterminowe, razem	233 591	232 656	218 747

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

27. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

stan na 30.06.2006

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta					
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	4 081	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża banku	3,7	lipiec 2009	hipoteka w kwocie	600 tys. PLN
									weksel własny in blanco Spółki - wartość kwota zadłużenia plus odsetki i inne koszty	-
									zastaw rejestrowy na Zespole Kotła - wartość zastawu według umowy zastawniczej na dzień umowy wynosi 1.142 tys. USD	-
									zastaw rejestrowy na zespole turbogenerators - wartość zastawu na dzień umowy wynosi 5.300 tys. PLN	-
									cesja wierzytelności związanych z projektem - z kontraktu do wysokości zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami oraz z polis ubezpieczeniowych (wartość polis na 30 czerwca 2006 roku wynosi 16700 tys. PLN)	-
BRE Bank S.A.	Warszawa	17 332	PLN	9 302	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża uzależniona od wyniku finansowego Spółki	3,7	czerwiec 2012	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE Bank S.A.	-
									umowa przelewu praw kredytobiorcy (dotyczący inwestycji Polar) z kontraktów, polis i innych umów	-
									zastaw rejestrowy do kwoty	35.000 tys. PLN
									hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości Polar SA do dnia nabycia nieruchomości od Polar SA przez kredytobiorcę	17.332 tys. PLN
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	4 328	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża banku	3	sierpień 2015	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy	-
									pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy i Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. Komandytowa	-
									przelew wierzytelności z umów na dostawę ciepła i energii zawartych pomiędzy Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. Komandytowa, a Metsa Tissue S.A., Ecotex Polska Sp. z o.o., Konstans Sp. z o.o.	-
									zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych EC Jeziorna służących do wytwarzania i dostaw energii elektrycznej i ciepłej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1.113 tys. PLN
									hipoteka zwykła w kwocie	4.906 tys. PLN
									oświadczenie o poddaniu się egzekucji i oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy zastawionych	

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

									pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE BANK S.A
									umowa zawarta z BRE Bank S.A. dotycząca prowadzenia rachunków bankowych - projekt Saturn i Jupiter,
									umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp.z o.o. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
									umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management sp. z o.o. i Wspólnicy, spółka komandytowa wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A.
									umowa pomiędzy PEP S.A. i BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z umowy rachunku bankowego przysługujących PEP SA do kwoty nie wyższej niż
									umowa między PEP S.A. a BRE Bank S.A. dotycząca przelewu na zabezpieczenie – projekt SATURN
									umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach majątkowych - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
									umowa SM Spółka komandytowa z BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z rachunków bankowych wraz z pełnomocnictwem do rachunku bankowego do kwoty nie wyższej niż
									oświadczenie o poddaniu się egzekucji
								splaty ratalne, ostatnia rata 20.12.2015	Umowa Przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzycelności do maksymalnej kwoty
									Umowa przelewu gwarancji należytego wykonania i gwarancji rękojmi wynikająca z warunków Umowy Budowlanej na rzecz banków
									Umowa Przewłaszczenia na zabezpieczenie na rzecz BRE Bank S.A. własności i posiadania samoistnego Środków Trwałych nabytych od Mondí S.A. na podstawie Umowy Kupna/Sprzedazy wraz z wszelkimi odnoszącymi się do nich prawami z gwarancji i rękoj
									Umowa o Ustanowieniu hipoteki kaucyjnej na użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków i budowli na rzecz BRE Bank S.A.
									hipoteki kaucyjne na rzecz BRE oraz Kreditanstalt fur Wiederaufbau w kwocie 45 000 tys. EUR każda
									umowa cesji praw z Umowy Generalnej do kwot przysługującym bankom z tytułu Umów Kredytowych (Inwestycyjnej, VAT, w rachunku bieżącym)
									umowa cesji praw z Umów z Mondí Umowy Budowlanej i Umów z Istotnymi Wykonawcami, Umów Ubezpieczeń do kwot przysługującym bankom z tytułu Umów Kredytowych (Inwestycyjnej, VAT, w rachunku bieżącym),
									umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących SM Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp.z o.o. i Wspólnicy, spółka komandytowa wraz z przelewem - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
									poręczenie Mondí Packaging Paper Świecie S.A. do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz kwoty 3.000 tys PLN
BRE Bank S.A.	Warszawa		74.600 tys. EUR	215 880	53.391 tys. EUR - nie zlicza się	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku			

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

									- umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia - umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności i praw z umów projektu - umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności i praw z gwarancji - pełnomocnictwo do rachunku bankowego, - pełnomocnictwa do rachunków bankowych, - umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych, - umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego, - umowa zastawu rejestrowego na składnikach majątkowych, - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji - dwie hipoteki kaucyjne na nieruchomościach DIPOL sp. z o.o. na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA - hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA - sześć hipotek kaucyjnych na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	21.600	EUR	-	EURO	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku	spłaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2021		- oświadczenie PEP SA o poddaniu się egzekucji - oświadczenie PEP SA o poddaniu się egzekucji - umowa zastawu rejestrowego na udziałach w DIPOL sp. z o.o. pomiędzy PEP SA jako zastawcy i Raiffeisen Bank Polska SA jako zastawnika - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż - umowa gwarancji pomiędzy PEP SA jako gwarant a Raiffeisen Bank Polska SA
Razem				233 591					

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektyw na %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	4 861	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża banku	8,7	lipiec 2009	hipoteka w kwocie
									weksel własny in blanco Spółki - wartość kwota zadłużenia plus odsetki i inne koszty
									zastaw rejestrowy na Zespole Kotła - wartość zastawu według umowy zastawniczej na dzień umowy wynosi 1.142 tys. USD
									zastaw rejestrowy na zespole turbogeneratora - wartość zastawu na dzień umowy wynosi 5.300 tys. USD
cesja wierzytelności związanych z projektem - z kontraktu do wysokości zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami oraz z polis ubezpieczeniowych (wartość polis na 30 czerwca 2004 roku wynosi 4.200 tys. PLN)									
BRE Bank S.A.	Warszawa	17 332	PLN	9 920	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża uzależniona od wyniku finansowego Spółki	8,7	czerwiec 2012	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE Bank S.A.
									umowa przelewu praw kredytobiorcy (dotyczący inwestycji Polar) z kontraktów, polis i innych umów
									zastaw rejestrowy do kwoty
									hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości Polar SA do dnia nabycia nieruchomości od Polar SA przez kredytobiorcę
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	3 953	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża banku	6,7	sierpień 2015	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy
									pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy i Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. Komandytowa
									przelew wierzytelności z umów na dostawy ciepła i energii zawartych pomiędzy Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. Komandytowa, a Metsa Tissue S.A., Ecotex Polska Sp. z o.o., Konstans Sp. z o.o.
									zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych EC Jeziorna służących do wytwarzania i dostaw energii elektrycznej i ciepłej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
									hipoteka zwykła w kwocie
									oświadczenie o poddaniu się egzekucji i oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy zastawionych

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

BRE Bank S.A.	Warszawa	74.600 tys. EUR	213 922	.423 tys. EUR	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku	4,0	spłaty ratalne, ostatnia rata 20.12.2015	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE BANK S.A
								umowa zawarta z BRE Bank S.A. dotycząca prowadzenia rachunków bankowych - projekt Saturn i Jupiter,
								umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp.z o.o. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
								umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management sp. z o.o. i Wspólnicy, spółka komandytowa wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A.
								umowa pomiędzy PEP S.A. i BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z umowy rachunku bankowego przysługujących PEP SA do kwoty nie wyższej niż
								umowa między PEP S.A. a BRE Bank S.A. dotycząca przelewu na zabezpieczenie – projekt SATURN
								umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach majątkowych - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
								umowa SM Spółka komandytowa z BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z rachunków bankowych wraz z pełnomocnictwem do rachunku bankowego do kwoty nie wyższej niż
								oświadczenie o poddaniu się egzekucji
								Umowa Przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności do maksymalnej kwoty
								Umowa przelewu gwarancji należytego wykonania i gwarancji rękojmi wynikająca z warunków Umowy Budowlanej na rzecz banków
								Umowa Przewłaszczenia na zabezpieczenie na rzecz BRE Bank S.A. własności i posiadania samoistnego Środków Trwałych nabytych od Mondi S.A. na podstawie Umowy Kupna/Sprzedazy wraz z wszelkimi odnoszącymi się do nich prawami z gwarancji i rękoj
								Umowa o Ustanowieniu hipoteki kaucyjnej na użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków i budowli na rzecz BRE Bank S.A.
								hipoteki kaucyjne na rzecz BRE oraz Kreditanstalt für Wiederaufbau w kwocie 45 000 tys. EUR każda
								umowa cesji praw z Umowy Generalnej do kwot przysługującym bankom z tytułu Umów Kredytowych (Inwestycyjnej, VAT, w rachunku bieżącym)
								umowa cesji praw z Umów z Mondi Umowy Budowlanej i Umów z Istotnymi Wykonawcami, Umów Ubezpieczeń do kwot przysługującym bankom z tytułu Umów Kredytowych (Inwestycyjnej, VAT, w rachunku bieżącym),
								umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących SM Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp.z o.o. I Wspólnicy, spółka komandytowa wraz z przelewem - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
poręczenie Mondi Packaging Paper Świecie S.A. do wys. będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia, a kwoty 3.000 tys PLN								

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	21 600	EUR	-	EURO	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku	-	splaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2021	- umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia
									- pełnomocnictwo do rachunku bankowego,
									- pełnomocnictwa do rachunków bankowych,
									- umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych,
									- umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego,
									- umowa zastawu rejestrowego na składnikach majątkowych,
									- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
									- dwie hipoteki kaucyjne na nieruchomościach DIPOL sp. z o.o. na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA
									- hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA
									- sześć hipotek kaucyjnych na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA
									- oświadczenie PEP SA o poddaniu się egzekucji
									- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo Bankowe w terminie do dnia 30.08.2009 roku
									- umowa zastawu rejestrowego na udziałach w DIPOL sp. z o.o. pomiędzy PEP SA jako zastawcy i Raiffeisen Bank Polska SA jako zastawnika - wartość zabezpieczenia uzależniona od sposobu zaspokojenia jednakże nie więcej niż
									- umowa gwarancji pomiędzy PEP SA jako gwarant a Raiffeisen Bank Polska SA. Udzielona przez PEP SA gwarancja w łącznie w kwotach: do 1.350.000 EURO pozostaje w mocy do dnia 31 lipca 2007 roku, do 5.900.378 PLN pozostaje w mocy do dnia przypadającego sześć miesięcy od dnia wydania przez Fundację EkoFundusz oświadczenia o końcowym rozliczeniu dotacji EkoFunduszu.
Razem									232 656

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

28. Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2006	31.12.2005 przekształcone	30.06.2005 przekształcone
a) kredyty bankowe i pożyczki	19 943	20 490	16 442
b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 934	3 960	836
- wobec jednostek pozostałych	24 934	3 960	836
c) zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	14	-
d) pozostałe zobowiązania	2 619	2 063	2 642
- pozostałe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 276	1 015	2 102
- inne zobowiązania finansowe	190	137	90
- z tytułu wynagrodzeń	51	70	71
- fundusze specjalne	73	9	142
- inne	29	833	237
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	47 496	26 527	19 920

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

29. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

stan na 30.06.2006

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	1 520	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
BRE Bank S.A.	Warszawa	17 332	PLN	1 204	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	400	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
BRE BANK	Warszawa	jako równowartość kwoty 453 tys EUR	r-k bieżący	-	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2007	Cesja praw Kredytobiorcy z tytułu Dokumentów Projektu, innych niż Gwarancje Należytego Wykonania, Gwarancje Rękojmi i Zobowiązania Spółek Dominujących Cesja, rządzona prawem niemieckim, praw Kredytobiorcy z tytułu Gwarancji Należytego Wykonania, Gwarancji Rękojmi i Zobowiązań Spółek Dominujących Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy Pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29.08.1997r. Prawo Bankowe w terminie do dnia 31 marca 2008 roku

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

BRE BANK	Warszawa	3.500 tys. PLN	VAT	-	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2007	<p>Oświadczenie właściwego urzędu skarbowego, wystawione na wniosek Kredytobiorcy, zawierające zobowiązanie do dokonywania zwrotu podatku VAT na Rachunek VAT, a w przypadku nie uzyskania takiego oświadczenia urzędu skarbowego, oświadczenie Kredytobiorcy zawi</p> <p>Cesja praw Kredytobiorcy z tytułu Dokumentów Projektu, innych niż Gwarancje Należytego Wykonania, Gwarancje Rękojmi i Zobowiązania Spółek Dominujących</p> <p>Cesja, rządzona prawem niemieckim, praw Kredytobiorcy z tytułu Gwarancji Należytego Wykonania, Gwarancji Rękojmi i Zobowiązań Spółek Dominujących</p> <p>Cesja praw przysługujących PEP wobec Mondi Packaging Paper Świecie S.A. z tytułu Umowy Generalnej</p> <p>Pełnomocnictwo dla BRE Banku S.A. do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, prowadzonymi w BRE Banku S.A.</p> <p>Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo Bankowe w terminie do dnia 31 marca 2008 roku</p>
BRE BANK	Warszawa	74.600 tys.EUR	inwestycyjny	16 819	4.160 tys. EUR	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	17.000	PLN	-	PLN	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2007	<p>- dyspozycja Kredytobiorcy złożona do właściwego urzędu skarbowego, w celu dokonywania przez ten urząd wszelkich zwrotów VAT na Rachunek VAT,</p> <p>- umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych,</p> <p>- pełnomocnictwo dla z Raiffeisen Bank Polska SA do dysponowania rachunkiem bankowym VAT Kredytobiorcy, prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska SA ,</p> <p>- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29.08.1997r. Prawo Bankowe w terminie do dnia 31 marca 2009 r..</p>
Razem				19 943				

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

stan na 31.12.2005

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	1 450	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
BRE Bank S.A.	Warszawa	17 332	PLN	1 134	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	271	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe
BRE BANK	Warszawa	jako równowartość kwoty 74.600 tys.EUR	inwestycyjny	15 461	jako równowartość kwoty 4.006 tys. EUR	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy		Przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	3.000	PLN	-	PLN	WIBOR 1-tygodniowy + marża banku	do 30.06.2007	<ul style="list-style-type: none"> - umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia - pełnomocnictwo do rachunku bankowego, - pełnomocnictwa do rachunków bankowych, - umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych, - umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego, - umowa zastawu rejestrowego na składnikach majątkowych, - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji - dwie hipoteki kaucyjne na nieruchomościach DIPOL sp. z o.o. na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA - hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA - sześć hipotek kaucyjnych na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA - oświadczenie PEP SA o poddaniu się egzekucji - oświadczenie PEP SA o poddaniu się egzekucji - umowa zastawu rejestrowego na udziałach w DIPOL sp. z o.o. pomiędzy PEP SA jako zastawcy i Raiffeisen Bank Polska SA jako zastawnika - umowa gwarancji pomiędzy PEP SA jako gwarant a Raiffeisen Bank Polska SA
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	17.000	PLN	2 174	PLN	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	o 31.03.200	<ul style="list-style-type: none"> - dyspozycja Kredytobiorcy złożona do właściwego urzędu skarbowego, w celu dokonywania przez ten urząd wszelkich Zwrotów VAT na Rachunek - umowa z Raiffeisen Bank Polska SA dotycząca zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych, - pełnomocnictwo dla z Raiffeisen Bank Polska SA do dysponowania rachunkiem bankowym VAT Kredytobiorcy, prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska SA , - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29.08.1997r. Prawo Bankowe w terminie do dnia 31 marca 2009 r..
Razem				20 490				

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

30. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe			
a) przychody przyszłych okresów dotacja	-	1 021	1 099
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	-	1 021	1 099
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem			
a) koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	595	934	313
b) koszty usług obcych	149	251	462
c) pozostałe	218	95	78
d) niewykorzystane urlopy	40	-	-
e) przychody przyszłych okresów dotacja	82	79	40
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	1 084	1 358	893

31. Majątek socjalny oraz zobowiązania z tytułu ZFŚS

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) pożyczki udzielone pracownikom	3	4	-
b) środki pieniężne	101	47	97
c) zobowiązania z tytułu Funduszu	114	38	77
	-	-	-
Saldo netto po skompensowaniu	(9)	14	20
Odpisy na Fundusz w roku obrotowym	100	133	120

32. Zobowiązania warunkowe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	21 859	21 611	10 500
b) pozostałe (z tytułu sumy komandytowej):	39 310	39 310	39 210
- na rzecz jednostek zależnych	38 650	38 650	38 550
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	660	660	660
c) sprawy sądowe	-	394	-
Zobowiązania warunkowe, razem	61 169	61 315	49 710

Udzielone gwarancje i poręczenia:

PEP S.A. udzielił poręczenia na rzecz BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie. Udzielone przez PEP S.A. poręczenie w kwocie do wysokości 10.500.000 PLN zabezpiecza zobowiązanie "Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa COMAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" Spółka komandytowa wobec BRE BANKU S.A. z tytułu udzielonego mu kredytu inwestycyjnego w kwocie 9.000.000 PLN. Zobowiązanie PEP S.A. wygasa z upływem 2 lat od daty zakończenia realizacji projektu Mercury, jednakże nie później niż w dniu 30 czerwca 2007 roku. PEP S.A. nie pobrał wynagrodzenia za udzielenie powyższego poręczenia. PEP S.A. jest współwłaścicielem w wysokości 50 % wkładu kapitałowego w spółce "Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa COMAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" Spółka komandytowa.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

W dniu 23 listopada 2005 roku PEP S.A. zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę gwarancji. Zgodnie z warunkami Umowy Gwarancji, PEP udzielił Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancji, w związku z umową kredytu zawartą pomiędzy DIPOL Sp. z o.o. jako kredytobiorca a Raiffeisen Bank Polska S.A. jako kredytodawca. Udzielona przez PEP S.A. gwarancja w łącznie w kwotach: do 1.350.000 EURO pozostaje w mocy do dnia 31 lipca 2007 roku, do 5.900.378 PLN pozostaje w mocy do dnia przypadającego sześć miesięcy od dnia wydania przez Fundację EkoFundusz oświadczenia o końcowym rozliczeniu dotacji z EkoFunduszu.

PEP S.A. nie pobrał wynagrodzenia za udzielenie powyższej gwarancji. PEP S.A. jest właścicielem 100% udziałów spółki DIPOL Spółka z ograniczona odpowiedzialnością.

PEP SA wystawił w dniu 22 maja 2006 roku weksel własny in blanco do kwoty 1.865.500,00 PLN, jako zabezpieczenie uzyskanej przez Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółce komandytowej dotacji od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Warszawa. Okres ważności zobowiązania PEP SA z tytułu wystawionego weksla upływa po okresie 5 lat od dnia przekazania do użytkowania projektu będącego przedmiotem umowy dotacji.

Dodatkowo zobowiązaniami warunkowymi są zabezpieczenia kredytów opisane w nocie nr 27.

Sprawy sądowe:

W dniu 17 października 2005 roku, Spółka otrzymała pozew, na podstawie którego K&K Consultants Sp. z o.o. domaga się od Spółki zapłaty kwoty 394 tysiące złotych powiększonej o odsetki ustawowe tytułem odszkodowania za wypowiedzenie przez Spółkę umowy z K&K Consultants Sp. z o.o. Spółka odrzuca roszczenie K&K Consultants Sp. z o.o. W dniu 21 czerwca 2006 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający roszczenie K&K Consultants Sp. z o.o. w całości. Z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż od powyższego wyroku K&K Consultants Sp. z o.o. nie złożyła apelacji, wobec czego wspomniany wyrok uprawomocnił się.

33. Przychody ze sprzedaży

	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
przychody netto ze sprzedaży energii	80	582
przychody netto ze sprzedaży ciepła	13 087	11 935
przychody netto z projektów konsultacyjnych	616	1 917
przychody netto ze sprzedaży za ponad standardową jakość i gwarancję dostaw	278	216
przychody z usług dzierżawy i operatorskie	17 977	18 900
przychody ze sprzedaży towarów	6	-
inne przychody	83	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	32 127	33 550

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

34. Koszty według rodzaju

	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
a) amortyzacja	1 439	1 539
b) zużycie materiałów i energii	9 849	9 885
c) usługi obce	2 709	5 463
d) podatki i opłaty	1 863	1 547
e) wynagrodzenia, w tym:	7 041	6 636
opcje menadżerskie	758	700
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 154	1 247
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg. tytułów)	282	531
Koszty według rodzaju, razem	24 337	26 848
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	6	-
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 012)	(1 236)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 999)	(6 843)
Razem koszt własny sprzedaży	16 332	18 769

35. Pozostałe przychody operacyjne

	30.06.2006	30.06.2005
a) odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	2	270
-odpisy aktualizujące wartość należności	-	270
-pozostałe odpisy	2	-
b) pozostałe, w tym:	1 089	333
-otrzymane odszkodowania i kary	36	259
-przyspieszone rozliczenie dotacji	1 020	-
-pozostałe	34	1
-zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	73
Inne przychody operacyjne, razem	1 091	603

36. Pozostałe koszty operacyjne

	30.06.2006	30.06.2005
a) odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	15 625	13
-należności	4 657	13
-kosztów likwidacji	3	-
-utrata wartości śr.trwałych	10 959	-
-pozostałe odpisy	6	-
b) pozostałe, w tym:	1 091	454
-kary, grzywny, odszkodowania	-	-
-darowizny	2	3
-koszty związane z wejściem na GPW	-	445
-rezerwy	1 062	-
-pozostałe	27	6
Inne koszty operacyjne, razem:	16 717	467

37. Przychody finansowe

	30.06.2006	30.06.2005
a) przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	118
b) przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	636	146
c) pozostałe odsetki - leasing	5 069	5 794
odsetki z tytułu dzierżawy majątku	994	1 192
d) różnice kursowe	2 113	188
-niezrealizowane	2 878	(272)
-zrealizowane	(765)	460
e) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	-	18
f) zyski z papierów wartościowych	29	413
g) pozostałe przychody finansowe	285	-
Przychody finansowe, razem	8 133	6 677

38. Koszty finansowe

	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
a) koszty finansowe z tytułu odsetek	4 919	5 126
b) różnice kursowe	-	194
-niezrealizowane	-	16
-zrealizowane	-	178
c) zwiększenie odpisu aktualizującego wartość wyceny	-	2
d) prowizje i inne opłaty od kredytów	110	145
e) pozostałe koszty finansowe	62	63
Koszty finansowe, razem	5 091	5 530

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

39. Podatek bieżący

	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	10 557	17 055
2. Korekty konsolidacyjne	(15 580)	(7 951)
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-	-
a) przychody	(13 473)	1 740
- przesunięcie przychodów na następny okres	2 361	501
- przeszacowanie środków pieniężnych	(7 013)	(2 010)
- niezapłacone odsetki od pożyczek	(495)	(69)
- odsetki od lokat	64	74
- dywidendy od spółek komandytowych	-	(118)
- rozwiązanie rezerw	(86)	(301)
- otrzymane dotacje	(1 046)	(39)
- spłaty rat kapitałowych w opłacie leasingowej	7 654	6 052
- rozliczenie przychodów naliczonych w poprzednim okresie	1 002	506
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	(15 557)	(2 581)
- różnice kursowe od pożyczki	-	(277)
- inne przychody	9	-
- przeszacowanie należności	(366)	-
b) koszty	24 433	(4 906)
- koszty nie udokumentowane dowodami	12	9
- koszty nie związane z przychodami	19	97
- koszty nie z tego okresu	12	1 022
- wpłaty na PFRON	38	30
- składki dla organizacji nieobowiązkowych	25	20
- wydatki na właścicieli i członków Rady Nadzorczej i Zarządu	806	749
- amortyzacja bilansowa	1 389	1 417
- amortyzacja podatkowa	(12 301)	(12 138)
- koszty - koszty likwidacji	21	20
- koszty - część kapitałowa leasingu	(124)	(71)
- koszty - przeszacowanie środków pieniężnych	6 078	1 319
- koszty - rezerwy	902	254
- koszty - wycena należności	4 615	14
- koszty - przeszacowanie rozrachunków	-	(48)
- koszty - wynagrodzeń zgodnie z terminem płatności	97	(28)
- koszty - podatkowe ze sprzedaży ciepła i energii elektrycznej	(1 417)	(1 414)
- koszty - przeszacowanie pożyczki	95	677
- koszty - niedobory	-	566
- koszty - rezerwa na premie	(86)	-
- koszty - rezerwa na środki trwałe	10 959	-
- koszty - odpisy aktualizujące	1 151	2
- koszty - finansowe skapitałowane w aktywach oddanych w leasing finansowy	207	-
- koszty - rozliczenie kosztów związanymi z aktywami oddanymi w leasing	(2 407)	(591)
- koszty - przeniesienie innych kosztów zgodnie z terminem płatności	75	85
- inne koszty	89	37
- koszty - odsetki od pożyczki	52	278
- koszty - odsetki i prowizje niepodatkowe	177	1
- koszty - wycena bilansowa kredytów - różnice kursowe i odsetki	14 250	3 140
- koszty - rozliczenie kosztów naliczonych w poprzednim okresie	(303)	(353)
c) Inne różnice (doliczone statystycznie)	-	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym przed rozliczeniem straty	5 937	5 938
4a. Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (znak ujemny)	-	-
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu straty	5 937	5 938
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	19%	19%
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu:	1 128	1 128
8. Korekta lat ubiegłych	(71)	(191)

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

	30.06.2006	30.06.2005 przekształcone
Podatek dochodowy należny	1 057	937
Zmiana salda podatku odroczonego	(1 227)	977
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(170)	1 914

40. Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - inne korekty

	30.06.2006	30.06.2005
opcje menadżerskie	759	700
sprzedaż środków trwałych w budowie	-	-
odpis na trwałą utratę wartości środków trwałych	10 959	-
obligacje zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy*)	(1 265)	-
Razem inne korekty	10 453	700

*) W 2005 Grupa zaliczyła obligacje do ekwiwalentów środków pieniężnych a w 2006 roku ze względu na długoterminowy charakter obligacji aktywa te nie zostały zaliczone do ekwiwalentów środków pieniężnych.

Inne wpływy inwestycyjne

	30.06.2006	30.06.2005
Splata rat i odsetek z tytułu leasingu finansowego	12 788	11 622
Razem	12 788	11 622

Inne wydatki inwestycyjne

	30.06.2006	30.06.2005
Wydatki na leasingowe aktywa trwałe	4 095	1 071
Wydatki na projekty zespołów turbin wiatrowych	957	-
Razem	5 052	1 071

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	30.06.2006	30.06.2005
kaucja*	-	6 266
ZFŚS	62	52
Razem	62	6 318

* Kaucja wynika z umowy kredytu na sfinansowanie projektu Saturn i stanowi zabezpieczenie wkładu własnego

41. Utrata wartości

W ciągu pierwszego półrocza 2006 roku kondycja finansowa jednego z kontrahentów Grupy, Zakładów Chemicznych Wizów S.A. („Wizów”) uległa znacznemu pogorszeniu. Wskutek tego zaległości płatnicze Wizów uległy znaczącemu zwiększeniu a działania mające na celu rozwiązanie tej sytuacji nie zakończyły się sukcesem. Jednocześnie w połowie czerwca 2006 roku Wizów zaprzestał

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

produkcji. W dniu 4 sierpnia 2006 roku Grupa złożyła w sądzie rejonowym wniosek o postawienie Wizów w stan upadłości.

Wobec powyższych faktów Zarząd Grupy podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizacyjnego na wartość aktywów zaangażowanych w ten projekt (należności oraz środki trwałe) oraz utworzeniu niezbędnych rezerw na koszty związane z zakończeniem tego projektu.

Rachunek zysków i strat z tytułu ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów zaangażowanych w projekt Wizów oraz utworzonych rezerw na inne koszty związane z zakończeniem tego projektu został obciążony w następujący sposób:

Rodzaj odpisu lub rezerwy	Kwota	Wycena	Ujęcie w rachunku zysków i strat
Odpis aktualizujący środki trwałe	(10.959,4)	Wycena środków trwałych w możliwych do uzyskania cenach sprzedaży netto	Pozostałe koszty operacyjne
Rozpoznanie przychodów z tytułu otrzymanej dotacji na powyższe środki trwałe	980,4	Przyspieszone rozliczenie w przychody kwoty dotacji do turbogeneratora	Pozostałe przychody operacyjne
Odpis aktualizujący należności	(4.650,3)	Pełna rezerwa na kwotę brutto należności	Pozostałe koszty operacyjne
Pozostałe rezerwy	(1.062,0)	Szacunek według najlepszej wiedzy Spółki obejmuje pozostałe koszty zakończenia projektu	Pozostałe koszty operacyjne
Podatek odroczony od utworzonych odpisów i rezerw	2.813,4	Utworzenie aktywa podatkowego na przejściowe różnice odnoszące się do powyższych kwot	Podatek
RAZEM	12.877,9		

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Grupę mogą powodować – pojedynczo lub jako grupa – wystąpienie jednego lub kilku rodzajów znaczącego ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy.

Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

42.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych oraz pożyczek udzielonych.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Grupa nie stosuje natomiast zabezpieczeń za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

42.2 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu Euro w odniesieniu do otwartej aktywnej pozycji walutowej w ramach transakcji leasingu finansowego. Ryzyko to zostało szczegółowo opisane dalej w nocie nr 46 dotyczącej leasingu. Pozycja ta nie jest zabezpieczana w celu wyeliminowania wahań kursu walutowego.

42.3 Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom szczegółowej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Grupa zawiera transakcje obrotu instrumentami finansowymi wyłącznie z renomowanymi instytucjami finansowymi.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

43. Informacje o instrumentach finansowych

43.1 Prezentacja instrumentów finansowych – zmiany w wartości instrumentów finansowych wg kategorii

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa PEP posiadała następujące instrumenty finansowe, wg grup ich kwalifikacji (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

	ekwiwalenty środków pieniężnych (bony skarbowe, jednostki uczestnictwa)	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Stan na początek okresu	3 519	5 439	954	1 319
Zwiększenia, w tym:	-	4 948	165	18
zakup bonów skarbowych, obligacji, jedn. uczestnictwa	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	4 580	-	-
Odsetki	-	368	-	18
Nabycie udziałów	-	-	165	-
Zmniejszenia, w tym:	3 519	-	22	72
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji, jednostek uczestnictwa	3 519	-	-	-
Reklasyfikacja odsetek	-	-	-	-
Zwrot udziałów	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	22	-
Otrzymane odsetki	-	-	-	72
Stan na koniec okresu	-	10 387	1 097	1 265

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa PEP posiadała następujące instrumenty finansowe wg grup ich kwalifikacji (w tysiącach złotych):

	ekwiwalenty środków pieniężnych (bony skarbowe, jednostki uczestnictwa)	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Stan na początek okresu	17.034	3.036	1.009	-
Zwiększenia, w tym:	25 354	2 403	25	1.319*
zakup bonów skarbowych, obligacji, jedn. uczestnictwa	25 259	-	-	1.319
Udzielone pożyczki	-	2.280	-	-
Odsetki	95	123	-	-
Nabycie udziałów	-	-	25	-
Zmniejszenia, w tym:	38.869	-	80	-
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji, jednostek uczestnictwa	38.869	-	-	-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Reklasyfikacja odsetek	-	-	-	-
Zwrot udziałów	-	-	80	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 519	5.439	954	1.319

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa PEP posiadała następujące instrumenty finansowe, wg grup ich kwalifikacji (w tysiącach złotych):

	ekwiwalenty środków pieniężnych (bony skarbowe, jednostki uczestnictwa)	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały)
Stan na początek okresu	17.034	3.036	1.018
Zwiększenia, w tym:	25.266	251	90
zakup bonów skarbowych i obligacji	25.110	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-
Odsetki	156	251	-
nabycie udziałów	-	-	90
Zmniejszenia, w tym:	30.766	286	15
Aktualizacja wartości	-	172	15
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji	30.766	-	-
Reklasyfikacja odsetek	-	114	-
Stan na koniec okresu	11.534	3.001	1.093

Na wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży składają się udziały w spółce stowarzyszonej. Udziały te zostały wycenione w bilansie metodą praw własności. Wartość pozostałych aktywów finansowych, z wyjątkiem udzielonych pożyczek odzwierciedla ich wartość godziwą. W przypadku pożyczek udzielonych określenie ich wartości godziwej nie jest praktycznie możliwe, gdyż zostały udzielone jednostce stowarzyszonej.

Opis przyjętych zasad wyceny instrumentów finansowych omówiony został w nocie 6.26 zamieszczonej w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

44. Charakterystyka instrumentów finansowych

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

1.248 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.248 tysięcy złotych – obligacje te zostały zakupione przez Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa od BRE Bank w dniu 12 sierpnia 2005 roku za kwotę 1.299 tysięcy złotych. Termin wykupu tych bonów upłyne 24 czerwca 2008 roku.

W dniu 26 czerwca 2006 roku Spółka otrzymała odsetki od obligacji w wysokości 72 tysięcy złotych.

Wartość obligacji na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniosła 1 265 tysięcy złotych, w tym niezrealizowane przychody z tytułu wyceny w wartości godziwej wynoszą na dzień bilansowy 2 tysiące złotych.

b) pożyczki udzielone i należności

Jednostka dominująca udzieliła następujących pożyczek:

Stan na dzień 30.06.2006

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Łączna kwota pożyczki wg umowy (tys. złotych)	Saldo należności głównej	Saldo naliczonych odsetek	Data spłaty	Oprocentowanie	Termin rozpoczęcia spłat	Przedmiot zabezpieczenia pożyczki
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	25.06.2004	2.750	2.750	519	31.10.2010	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	30.09.2005	700	700	50	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	4.11.2005	1.000	1 000	60	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	27.12.2005	580	580	29	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	11.01.2006	670	670	31	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	14.02.2006	600	600	22	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	28.02.2006	900	900	28	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	28.03.2006	350	350	9	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Uslugowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	06.04.2006	450	450	11	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	20.04.2006	500	500	9	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	17.05.2006	500	500	5	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
Mercury Energia-Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka komandytowa	13.06.2006	500	500	3	31.05.2011	stała, 10%	Odsetki należne za okres od dnia przekazania pożyczki do dnia wystawienia pierwszej faktury za energię elektryczną przez Pożyczkobiorcę będą kapitalizowane	pożyczka bez zabezpieczenia
E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	3.02.2006	70	70	2	Po rozpoczęciu przez Pożyczkobiorcę działalności gospodarczej	stała, 8,4%	Po rozpoczęciu przez Pożyczkobiorcę działalności gospodarczej	pożyczka bez zabezpieczenia
E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	28.06.2006	40	40	-	Po rozpoczęciu przez Pożyczkobiorcę działalności gospodarczej	stała, 8,4%	Po rozpoczęciu przez Pożyczkobiorcę działalności gospodarczej	pożyczka bez zabezpieczenia
RAZEM		9.610	9.610	778				

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

c) odsetki od pożyczek udzielonych

W okresie 6 miesięcy kończącym się dnia 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa nie zrealizowała przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. W rachunku zysków i strat memoriałowo wykazane zostały odsetki za pierwsze półrocze 2006 roku od udzielonych pożyczek.

półrocze zakończone 30.06.2006	Odsetki zrealizowane	niezrealizowane o terminie wymagalności				Razem niezrealizowane	Odsetki razem
		do 3 m-cy	3-12 m-cy	1 roku - 5 lat	> 5 lat		
Odsetki od długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych	-	-	-	-	368	368	368
Razem	-	-	-	-	368	368	368

d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W dniu 31 maja 2006 roku jednostka dominująca objęła udziały w Spółce Mercury Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Notos Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, Beta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i E.W.G Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w kwocie odpowiednio: 0,5 tysiąca złotych, 25,6 tysięcy złotych i 38,5 tysięcy złotych.

W dniu 7 czerwca 2006 roku jednostka dominująca objęła udziały w Spółce Interpep EC Zakrzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w kwocie 50 tysięcy złotych.

45. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku:

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	34 839						34 839
Kredyty bankowe w PLN na kwotę 20.835 tysięcy złotych	3 124	3 609	3 945	2 740	2 739	4 678	20 835
Kredyty bankowe w EUR na kwotę 232.699 tysięcy złotych	16 819	18 798	20 263	21 848	23 564	131 407	232 699

Oprocentowanie stałe

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	776	-	111	-	-	9 500	10 387

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

46. Grupa kapitałowa jako leasingodawca

46.1 Uzgodnienie kwoty inwestycji leasingowej brutto na dzień bilansowy z wartością bieżącą minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy:

w PLN kurs PLN/EUR 4,0434	na 30.06.2006 łącznie	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
Inwestycja leasingowa brutto	318 686	23 643	114 309	180 734
Inwestycja leasingowa netto	252 330	17 058	87 611	147 661
Wartość minimalnych opłat leasingowych	318 686	23 643	114 309	180 734
Niezrealizowane przychody finansowe	66 356	6 585	26 698	33 073
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy				
Warunkowe opłaty leasingowe	98 835	9 716	31 205	57 914

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2006 - 30.06.2006 wyniosły 4 206 tysięcy złotych.

w PLN kurs PLN/EUR 3,8598	na 31.12.2005 łącznie	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
Inwestycja leasingowa brutto	311 506	20 949	105 734	184 823
Inwestycja leasingowa netto	247 147	15 597	79 946	151 604
Wartość minimalnych opłat leasingowych	311 505	20 948	105 734	184 823
Niezrealizowane przychody finansowe	64 359	5 352	25 788	33 219
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy				
Warunkowe opłaty leasingowe	85 588	7 738	26 555	51 295

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2005 - 31.12.2005 wyniosły 9 712 tysięcy złotych, natomiast za okres 01.01.2005 - 30.06.2005 wyniosły 5 826 tysięcy złotych.

46.2 Opis ryzyk związanych z transakcją leasingu finansowego:

Ryzyka rynkowe

a/ ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w transakcji leasingu finansowego dotyczy jedynie tej części wartości transakcji, która finansowana jest kapitałem własnym leasingodawcy. Docelowa struktura finansowania transakcji to 87% kredyt i 13% kapitał. Wynika to z finansowania transakcji leasingu kredytem denominowanym w tej samej walucie (EUR), która jest walutą transakcji leasingowej.

b/ ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową

Mechanizm transakcji leasingowej zabezpiecza leasingodawcę przed wpływem zmian stóp procentowych. Część transakcji finansowana jest kredytem opartym na stopie Euribor i koszt odsetek związanych z kredytem na finansowanie przenoszona jest na leasingobiorcę. W przypadku części finansowanej kapitałem gwarantowana jest realna stopa zwrotu na kapitale. W związku z tym zmiany poziomu inflacji, które są jednym z głównych czynników zmieniających poziom stóp procentowych nie wpływają na wartość tej transakcji.

c/ ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w tej transakcji nie występuje.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z tą transakcją związane jest z ryzykiem kredytowym Mondi Packaging Paper Swiecie („MONDI”). Jest to duża i stabilna spółka giełdowa, dlatego ryzyko kredytowe ocenione jest na poziomie niskim.

Ryzyko płynności (finansowania)

Ryzyko płynności związane z tą transakcją związane jest z ryzykiem płynności MONDI. Jest to duża i stabilna spółka giełdowa, dlatego ryzyko płynności ocenione jest na poziomie niskim.

Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

Mechanizm transakcji leasingowej zabezpiecza leasingodawcę przed wpływem zmian stóp procentowych. Część transakcji finansowana jest kredytem opartym na stopie Euribor i koszt odsetek związanych z kredytem na finansowanie przenoszona jest na leasingobiorcę. W przypadku części finansowanej kapitałem gwarantowana jest realna stopa zwrotu na kapitale. W związku z tym zmiany poziomu inflacji, które są jednym z głównych czynników zmieniających poziom stóp procentowych nie wpływają na wartość tej transakcji.

Opis ważniejszych postanowień z umów leasingowych:

W dniu 29 kwietnia 2002 r. MONDI, SM i jednostka dominująca zawarli umowę generalną, która została zmieniona aneksem nr 1 z dnia 15 grudnia 2004 r. Umowa ta reguluje zasady współpracy stron celem optymalizacji działalności MONDI w sferze operacyjnej i finansowej, w tym zredukowania kosztów energii. Dodatkowo zawarto umowy szczegółowe na sprzedaż przez MONDI a następnie wydzierżawienia od nabywcy elektrociepłowni EC Saturn, zrealizowanie przy pomocy SM programu inwestycyjno – modernizacyjnego, oraz powierzenie operowania EC Saturn do SM na okres 20 lat.

Umowa generalna określa cele gospodarcze, które strony zamierzają realizować obejmujące m. in.:

- sfinansowanie i budowę przez SM na terenie Obiektu EC Saturn nowego kotła fluidalnego CFB (kocioł ten został z sukcesem wybudowany i odebrany), a także przeprowadzenie przez SM programu modernizacji Obiektu, wprowadzenie udoskonaleń dla podniesienia sprawności operacyjnej Obiektu, tak aby osiągnąć redukcję kosztów energii elektrycznej i ciepła w okresie 20 lat,
- podział zysków i ryzyk związanych z eksploatacją i utrzymaniem Obiektu oraz zagwarantowanie MONDI bezpieczeństwa energetycznego poprzez niezawodność i ciągłość wytwarzania energii i ciepła, w uzgodnionych ilościach i o określonych parametrach,
- poprawę warunków ochrony środowiska poprzez wykorzystanie w Obiekcie biopaliw powstających w procesie produkcji MONDI.

Sojusz Energetyczny

Współpraca gospodarcza stron oparta jest na zasadzie Sojuszu Energetycznego, rozumianego jako koncepcja zakładająca ściśle powiązanie celów i efektów działalności SM jako operatora Obiektu, oraz inwestora Programu Inwestycyjno – Modernizacyjnego, z celami i efektami MONDI jako korzystającego z tej energii jej producenta, gdzie jedna strona nie może realizować korzyści kosztem drugiej strony, a ich współpraca musi przebiegać harmonijnie zarówno w korzystnych jak i niekorzystnych warunkach rynkowych, zapewniając stronom długofalowe bezpieczeństwo działań i korzyści gospodarcze. Przedmiotem umowy dzierżawy jest dzierżawa nieruchomości gruntowej położonej w Świeciu, składającej się z działek gruntu oznaczonych numerami 105/62, 105/63, 105/64, 105/65, 105/68, 105/69, o łącznej powierzchni 6,8173 ha, będących w użytkowaniu wieczystym SM, wszystkich budynków i budowli stanowiących części składowe opisanej wyżej nieruchomości zakwalifikowane jako środki trwałe i jednocześnie odrębne nieruchomości, oraz innych środków trwałych i pozostałych składników majątkowych, wskazanych w załączniku do umowy („Obiekt”). Zgodnie z umową, MONDI będzie użytkować Obiekt do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła we własnym imieniu i na własny rachunek. Z tytułu tej umowy MONDI zobowiązuje się płacić SM czynsz dzierżawny. Umowa została zawarta na okres 20 lat licząc od dnia jej zawarcia i może być przedłużona na kolejne 5 lat. Umowa wyłącza odpowiedzialność stron za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy z powodu siły wyższej.

47. Pozycje pozabilansowe, w szczególności zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę dominującą gwarancje i poręczenia

a) zobowiązania warunkowe opisane są w nocie nr 32

b) rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie

obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2006 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

c) Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa planuje ponieść nakłady w drugim półroczu 2006 roku na rzeczowe aktywa trwałe i inwestycje kapitałowe w kwocie około 110 milionów złotych. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

48. Podział zysku

W dniu 27 kwietnia 2006 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej, podjęło uchwałę w sprawie:

- pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2005 z kapitału zapasowego w wysokości 417 tysięcy złotych,
- przeznaczenia kapitału zapasowego na pokrycie ujemnej różnicy powstałej na niepodzielonym wyniku finansowym w związku z przejściem przez Spółkę do sprawozdawczości finansowej od 1 stycznia 2005 r. MSSF zatwierdzonych przez właściwy organ Unii Europejskiej,
- podziału części kapitału rezerwowego utworzonego z zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2002 oraz roku obrotowym 2004 w kwocie 9.057 tysięcy złotych do podziału wśród akcjonariuszy Spółki poprzez wypłatę dywidendy.

49. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności do budynków i budowli.

50. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Do dnia 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej działalności i nie zamierza zaniechać w okresach następujących.

51. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa wykazywała sprzedaż do jednostek nie podlegających konsolidacji na kwotę 72 tysiąca złotych.

Wszystkie transakcje Spółki z jednostkami powiązanymi w poszczególnych okresach zaprezentowane są w poniższych tabelach:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

Stan na dzień 30.06.2006

	Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka komandytowa *	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Jeziorna Spółka komandytowa *	Dipol Sp. z o.o.*	Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Spółka Komandytowa *	Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Zakrzów Spółka Komandytowa *	Razem jednostki podlegające konsolidacji	Saturn Management Sp. z o.o.*	ENERGOP EP Sp. z o.o.*	INTERPEP Sp. z o.o.*	Mercury Energia Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Usługowe i Pośrednictwa Comax Sp. z o.o., Spółka komandytowa*	Razem jednostki nie podlegające konsolidacji	Razem jednostki powiązane
Zakupy	26	134	-	-	-	160	-	-	-	-	-	160
Sprzedaż produktów	517	972	25	2.217	2.164	5.895	-	-	-	72	72	5.967
Sprzedaż materiałów i towarów	-	3.999	-	-	-	3.999	-	-	-	-	-	3.999
Razem sprzedaż	517	4.971	25	2.217	2.164	9.894	-	-	-	72	72	9.966
Należności z wyjątkiem pożyczek	114	8.494	23	3.509	1.420	13.560	-	2	-	-	2	13.562
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	3	307	-	-	-	310	-	-	-	-	-	310
Pożyczki udzielone – kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.500	9.500	9.500
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	123	-	-	-	775	775	898
Odsetki otrzymane (RZIS)	71	-	6	-	-	123	-	-	-	-	-	123
Otrzymane dywidendy	13.415	-	-	-	-	13.415	-	-	-	-	-	9.376

* sprawozdania nie zbadane przez biegłego rewidenta

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 (w tysiącach złotych)

Stan na dzień 30.06.2005

	Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka komandytowa *	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Jeziorna Spółka komandytowa *	Razem jednostki podlegające konsolidacji	Saturn Management Sp. z o.o.*	ENERGOPEP Sp. z o.o.*	Dipol Sp. z o.o.*	INTERPEP Sp. z o.o.*	Mercury Energia Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Usługowe i Pośrednictwa Comax Sp. z o.o., Spółka komandytowa*	Razem jednostki nie podlegające konsolidacji	Razem jednostki powiązane
Zakupy	25	346	371	-	-	-	-	-	-	371
Sprzedaż produktów	687	1.816	2.503	1	1	-	-	72	74	2.577
Sprzedaż materiałów i towarów	-	7.566	7.566	-	-	-	-	-	-	7.566
Razem sprzedaż	687	9.382	10.069	1	1	-	-	72	74	10.143
Należności z wyjątkiem pożyczek	204	3.195	3.399	-	-	-	-	15	15	3.414
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	5.933	141	6.074	-	-	-	-	-	-	6.074
Pożyczki udzielone – kapitał	14.581	-	14.581	-	-	173	-	2.750	2.923	17.504
Naliczone odsetki	104	-	104	-	-	3	-	110	113	217
Odsetki otrzymane (RZiS)	662	-	662	-	-	3	-	110	113	775
Otrzymane dywidendy	20.044	-	20.044	-	-	-	-	-	-	20.044

52. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach

W dniu 15 marca 2004 roku jednostka dominująca zawarła umowę o współpracy gospodarczej z Przedsiębiorstwem Projektowo-Serwisowym Elektroniki, Pomiarów w zakresie Automatyki, EPA Sp. z o.o. w zakresie przygotowania projektów zespołów turbin wiatrowych.

W dniu 13 marca 2006 roku jednostka dominująca podpisała z Przedsiębiorstwem Projektowo-Serwisowym Elektroniki, Pomiarów w zakresie Automatyki, EPA Sp. z o.o. aneks do umowy o współpracy gospodarczej w zakresie pozyskiwania zespołów turbin wiatrowych z dnia 15 marca 2004 roku.

Na podstawie umowy jednostka dominująca oraz EPA wspólnie przygotowują (development) projekty farm wiatrowych i dzielą między siebie koszty developmentu. Umowa obowiązywać będzie do dnia 31 grudnia 2010 roku (pierwotny okres obowiązywania Umowy wynosił 3 lata od zawarcia Umowy). Umowa przewiduje dla Spółki prawo pierwokupu wszystkich przygotowanych w związku z umową projektów. Ponadto na podstawie aneksu określono cenę zakupu przez Spółkę kolejnych projektów, do łącznej mocy zainstalowanej 150 MW.

Wydatki inwestycyjne są uzgadniane między partnerami wspólnego przedsięwzięcia w okresach rocznych. Do dnia 30 czerwca 2006 roku jednostka dominująca poniosła z tego tytułu nakłady w wysokości około 1 miliona złotych. Jednostka dominująca planuje poniesienie wydatków na przygotowanie kolejnych projektów farm wiatrowych w kwocie około 6,5 miliona złotych do dnia 31 grudnia 2006 roku.

Dotychczasowym efektem współpracy było przygotowanie do realizacji projektu farmy wiatrowej o mocy 22 MW zlokalizowanej w okolicach Pucka. Zgodnie z przekazanymi raportami bieżącymi Grupa planuje zakończenie procesu budowy farmy wiatrowej w Pucku do dnia 31 grudnia 2006 roku. Ponadto, trzy projekty farm wiatrowych o łącznej mocy 90 MW znajdują się w zaawansowanej fazie developmentu. Rozpoczęcie ich budowy przewidywane jest na 2007 rok a rozpoczęcie ich operacji na 2008 rok.

53. Zatrudnienie

W okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2006 i 30 czerwca 2005 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, wyliczane jako średnia stanów zatrudnienia na koniec każdego miesiąca kształtowało się następująco:

Liczba zatrudnionych	30.06.2006	30.06.2005
Pracownicy fizyczni	108	108
Pracownicy umysłowi	34	48
Razem zatrudnieni	142	156

54. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółki dominującej

W okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2006 i 30 czerwca 2005 roku wynagrodzenie członków zarządu spółki dominującej wyniosło odpowiednio:

	30.06.2006	30.06.2005
Członkowie Zarządu		
Stephen Klein	297	194
Grzegorz Skarżyski	-	198
Anna Kwarciańska	186	158
Michał Kozłowski	168	-

W okresach zakończonych dnia 30 czerwca 2006 i 30 czerwca 2005 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Do dnia 30 czerwca 2006 członkowie organów nadzorczych jednostki dominującej pobrali wynagrodzenia w wysokości 178 tysięcy złotych, w tym Pan Zbigniew Prokopowicz 169 tysięcy złotych. Uchwałą z dnia 27 kwietnia 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyznało wynagrodzenie w wysokości 3 tys. złotych brutto miesięcznie Panu Arturowi Olszewskiemu oraz Panu Krzysztofowi Sędziowskiemu odpowiednio od 27 kwietnia 2006 roku i 12 czerwca 2006 roku.

55. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie zakończonym 30 czerwca 2006 roku nie było żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

56. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, zgodnie z posiadanymi informacjami, w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku

W okresie zakończonym 30 czerwca 2006 roku w jednostce dominującej istniały programy opcyjne dla Zarządu oraz osób nadzorujących.

Program opcyjny opisuje poniższa tabela:

Beneficjenci programu opcyjnego	Osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki
Data przyznania	18.03.2005
Data nabycia uprawnień	30.09.2005/ 31.12.2005 oraz 30.09.2006/ 31.12.2006

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Data wygaśnięcia opcji	01.09.2007
Ilość opcji w programie opcyjnym	325 416
Ilość opcji przyznanych	325 416
Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	2 PLN
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji
Warunki wykonania praw z opcji	Brak. Utrata przyznanych opcji w przypadku rezygnacji lub odwołania z przyczyn kwalifikowanych (zawinionych) przed dniem 30.09.2006 lub 31.12.2006

Wartość godziwa opcji została wyliczona w oparciu o model drzewka dwumianowego. Wartość godziwa opcji wynosi:

Opcje 30.09.2005 – 5,87 PLN

Opcje 31.12.2005 – 5,90 PLN

Opcje 30.09.2006 – 5,94 PLN

Opcje 31.12.2006 – 5,96 PLN.

W dniu 13 grudnia 2005 roku Pan Wojciech Cetnarski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na 13 grudnia 2005 roku. W związku z tym nie mogą być spełnione warunki pozwalające na wykonanie praw z opcji przez pana Wojciecha Cetnarskiego.

W dniu 13 grudnia 2005 roku Pan Grzegorz Skarżyński złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na 31 grudnia 2005 roku. Pan Grzegorz Skarżyński nabrał praw do opcji na 35 454 akcje Spółki przypadające w dacie 31 grudnia 2005 roku. W związku z rezygnacją nie mogą być spełnione warunki pozwalające na wykonanie praw z opcji na 12 515 akcji Spółki przyznanych panu Grzegorzowi Skarżyńskiemu w dacie 31 grudnia 2006 roku.

W dniu 31 stycznia 2006 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały na podstawie których: (i) przeniesiono na pana Stephena Kleina prawo do objęcia 12.515 akcji przysługujące uprzednio Panu Grzegorzowi Skarżyńskiemu, (ii) przeniesiono na pana Stephena Kleina prawo do objęcia 47.969 akcji przysługujące uprzednio Panu Wojciechowi Cetnarskiemu oraz (iii) przyznano Panu Stephenowi Kleinowi prawo do objęcia 9516 akcji, Panu Michałowi Kozłowskiemu prawo do objęcia 34 511 akcji i Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi prawo do objęcia 30.000 akcji. Prawa wskazane powyżej będą mogły zostać wykonane po dniu 31 grudnia 2006 roku. Osoby uprawnione obejmować będą akcje po cenie emisyjnej równej 2 zł jedna akcja. Akcje wyemitowane zostaną przez Zarząd w ramach statutowego upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego. Wartość godziwa tych opcji została ustalona w oparciu o model Blacka-Scholesa-Mertona. Wartość godziwa opcji została ustalona na poziomie 8,63 PLN.

Poniższa tabela prezentuje zmianę ilości oraz średniej ważonej ceny realizacji opcji za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2006 roku

	Ilość opcji	Średnioważona cena realizacji
Ilość opcji na dzień 1 stycznia 2006 roku	133 498	-
Opcje przyznane w okresie	134 511	-
Utrata praw do opcji	12 515	
Opcje wykorzystane w okresie	70 908	2 PLN

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Ilość opcji na dzień 30 czerwca 2006 roku	184 586	-
---	---------	---

W celu wywiązania się Spółki z zobowiązań wynikających z prowadzonego w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w stosunku do (i) Pani Anny Kwarcińskiej – Wiceprezesa Zarządu oraz (ii) Pana Grzegorza Skarzyńskiego – byłego Wiceprezesa Zarządu, przeprowadzona została niepubliczna, tj. bez przeprowadzania oferty publicznej oraz wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym, emisja 70.908 akcji zwykłych imiennych Spółki. W ramach wskazanej emisji akcji Spółki, Pani Anna Kwarcińska oraz Pan Grzegorz Skarzyński objęli po 35.454 akcje zwykłe imienne serii O Spółki. Cena emisyjna jednej akcji serii O wynosiła 2 zł. Pani Anna Kwarcińska oraz Pan Grzegorz Skarzyński zapłacili w momencie objęcia ¼ ceny emisyjnej akcji serii O.

Program opcyjny dla Prezesa Spółki – Stephena Kleina.

W dniu 21 kwietnia 2005 roku, Rada Nadzorcza Polish Energy Partners S.A. podjęła uchwałę w sprawie określenia warunków pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Stephena Kleina, w której zobowiązała się do określenia do 31 grudnia 2005 roku szczegółowych zasad przeprowadzenia Opcji Menedżerskiej dla Pana Stephena Kleina, w ramach której będzie uprawniony do objęcia do 30 czerwca 2008 roku nie więcej niż 358 000 akcji Spółki nowej emisji po cenie za jedną akcję równą średniej cenie płaconej za jedną akcję Spółki przez inwestorów, którzy nabyli akcje Spółki w ramach publicznej oferty sprzedaży. Szczegółowe warunki realizacji wspomnianej powyżej opcji zostały ustalone przez Radę Nadzorczą w dniu 3 listopada 2005 roku.

Program opcyjny Pana Stephena Kleina opisuje poniższa tabela:

Beneficjenci programu opcyjnego	Pan Stephen Klein
Data Przyznania	3.11.2005
Data nabycia uprawnień	30.06.2006 30.06.2007 10.06.2008
Data wygaśnięcia opcji	01.07.2008
Ilość opcji w programie opcyjnym	358 000
Ilość opcji przyznanych	358 000
Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	7,8 PLN
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji
Warunki wykonania praw z opcji	Warunki dotyczące transzy w dniu 30.06.2006 Brak. Utrata przyznanych opcji w przypadku rezygnacji lub odwołania z przyczyn kwalifikowanych (zawinionych) przed dniem 30.06.2006 Warunki dotyczące transz w dniu 30.06.2007 i 10.06.2008 - osoba zarządzająca jest członkiem Zarządu - osoba zarządzająca otrzymała od ZWZA absolutorium z wykonania obowiązków za odpowiedni rok obrotowy

Wartość godziwa opcji została wyznaczona w oparciu o model Blacka-Scholesa-Mertona. Wartość godziwa opcji wynosi:

Opcje 30.06.2006 – 1,27 PLN

Opcje 30.06.2007 – 1,43 PLN

Opcje 10.06.2008 – 1,49 PLN

Obciążenie rachunku zysków i strat za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku z tytułu powyższych dwóch programów wynosi 758 tysięcy złotych.

57. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W okresie 6 miesięcy 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

58. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 10 sierpnia 2006 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

59. Połączenie spółek

Do dnia 30 czerwca 2006 roku nie miało miejsca połączenie spółek handlowych.

60. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO₂ na lata 2005-2007

Z dniem 1 stycznia 2005 roku weszła w życie ustawa z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz.U. 281 poz 2784), określająca zasady funkcjonowania systemu handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji, którego celem jest ograniczenie tych emisji w sposób opłacalny i ekonomicznie efektywny. Grupa PEP podlega pod działanie wyżej wspomnianej ustawy. Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 27 grudnia 2005 roku w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Upnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-2007 oraz wykazu instalacji czasowo wykluczonych ze wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji w okresie od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 31 grudnia 2007 roku instalacje będące w posiadaniu Grupy otrzymały przydziały do emisji dwutlenku węgla w tym okresie. Zgodnie z tym przydziałem roczna liczba uprawnień do emisji dwutlenku węgla w latach 2005-2007 dla instalacji będących w posiadaniu Grupy PEP wynosi 125 500 ton dwutlenku węgla. Z raportów zaudytowanych dotyczących rzeczywistej emisji dwutlenku węgla w 2005 roku przez instalacje w posiadaniu Grupy PEP wynika, że rzeczywista emisja dwutlenku węgla w 2005 roku wyniosła 89 221 ton. Jednocześnie w ramach zawartych przez Grupę PEP kontraktów outsourcingowych nadwyżka przyznaných emisji nad faktyczną emisją w 2005 roku w ilości 8 730 ton będzie spożytkowana przez klientów Grupy PEP. Nadwyżka uprawnień do emisji w 2005 roku w ilości 27 549 ton może zostać zrealizowana przez Grupę PEP w kolejnych latach. W latach 2006- 2007 Grupa nie planuje emisji CO₂ na poziomie wyższym niż ilość przyznaných jej uprawnień. W okresie od dnia 1 lipca 2006 roku do dnia 10 sierpnia 2006 roku Grupa sprzedała część uprawnień do emisji CO₂ uzyskując przychód w wysokości 547.8 tysięcy EURO. Przychód ten nie został rozpoznany w okresie 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku.