

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM BIEGŁEGO REWIDENTA
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

*Stephen Klein – Prezes Zarządu od dnia 10
czerwca 2005 roku*

*Zbigniew Prokopowicz – Członek Rady Nadzorczej
oddelegowany do czasowego wykonywania
czynności Prezesa Zarządu od dnia 21 listopada
2004 roku do dnia 10 czerwca 2005 roku*

Grzegorz Skarżyński – Wiceprezes Zarządu

*Wojciech Cetnarski – Wiceprezes Zarządu od dnia
10 czerwca 2005 roku*

Anna Kwarciańska – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2005 roku

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Skonsolidowany bilans

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		271 732	282 758	294 179
1. Wartości niematerialne	10	615	650	702
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11	132	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	12	33 330	33 879	30 508
4. Należności długoterminowe	13	233 792	243 651	260 767
4.1. Od jednostek powiązanych		259	-	-
4.2. Od pozostałych jednostek	41	233 533	243 651	260 767
5. Inwestycje długoterminowe	14	3 843	4 045	1 190
5.1. Nieruchomości		-	-	-
5.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 843	4 045	1 190
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		3 843	4 045	1 190
- udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		744	751	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		258	168	1 030
b) w pozostałych jednostkach		-	-	-
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15,23	20	533	1 012
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			533	906
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		20	-	106
II. Aktywa obrotowe		82 382	57 925	60 967
1. Zapasy	16	1 746	1 891	1 366
2. Należności krótkoterminowe	17	22 945	16 013	12 256
2.1. Od jednostek powiązanych		37	75	58
2.2. Od pozostałych jednostek	41	22 908	15 938	12 198
w tym publiczno prawne		174	413	29
z tytułu podatku dochodowego		172	13	-
w tym z tytułu dostaw i usług		8 680	4 366	2 453
3. Inwestycje krótkoterminowe	18	52 222	36 602	45 840
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		52 222	36 602	45 840
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	154
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		52 222	36 602	45 686
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	5 469	3 419	1 505
A k t y w a r a z e m		354 114	340 683	355 146

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Skonsolidowany bilans

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
P a s y w a				
I.	Kapitał własny	109 151	101 512	100 057
1.	Kapitał zakładowy	19	36 230	35 865
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		(365)	-
3.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-
4.	Kapitał zapasowy	20	28 321	36 459
5.	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	21	700	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	22	28 267	9 392
7.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-	-
a)	dodatnie różnice kursowe			-
b)	ujemne różnice kursowe			-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		9 057	13 179
9.	Zysk (strata) netto		6 941	5 162
10.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
II.	Kapitały mniejszości		-	-
III	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
IV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	244 963	239 171	255 089
1.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		4 119	3 678
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15,23	311	-
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	619	470
1.3.	Pozostałe rezerwy	23	2 050	2 030
1.4.	Rozliczenia międzyokresowe		1 139	1 178
2.	Zobowiązania długoterminowe	24	217 444	210 906
2.1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.2.	Wobec pozostałych jednostek		217 444	210 906
	w tym kredyty i pożyczki		217 444	210 906
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	25	20 363	21 014
3.1.	Wobec jednostek powiązanych		11	-
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w tym		20 158	20 927
	krótkoterminowe kredyty i pożyczki		473	7 090
	krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		15 893	11 842
	z tytułu dostaw i usług		1 499	2 690
	publiczno prawne, w tym:		2 102	1 212
	z tytułu podatku dochodowego		-	-
3.3.	Fundusze specjalne		194	87
4.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		3 037	3 573
4.1.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	146	60
4.2.	Pozostałe rezerwy	23	1 806	1 584
4.3.	Rozliczenia międzyokresowe		1 085	1 929
P a s y w a r a z e m			354 114	340 683
				355 146

Wartość księgowa		109 151	101 512	100 057
Średnia ważona liczba akcji		17 953 906	17 932 392	747 183
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	6	6	134
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		17 953 906	17 932 392	747 183
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	6	6	134

POZYCJE POZABILANSOWE		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1.	Należności warunkowe			
2.	Zobowiązania warunkowe	26	49 810	49 710
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		49 810	49 710
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		49 810	49 710
	- wystawionych weksli			
2.2.	Na rzecz pozostałych jednostek		-	-
3.	Inne			42
Pozycje poza bilansowe razem			49 810	49 710
				39 252

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2005	30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		33 075	28 001
- od jednostek powiązanych		74	1
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	33 075	27 999
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	2
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(18 744)	(16 729)
- od jednostek powiązanych		(172)	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28	(18 744)	(16 729)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		14 331	11 272
IV. Koszty sprzedaży	28	-	(19)
V. Koszty ogólnego zarządu	28	(6 151)	(5 645)
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		8 180	5 608
VII. Pozostałe przychody operacyjne		603	2 218
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		73	-
2. Dotacje		39	161
3. Inne przychody operacyjne	29	491	2 057
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		(467)	(90)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(3)	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(14)	-
3. Inne koszty operacyjne	30	(450)	(90)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		8 316	7 736
X. Przychody finansowe	31	6 677	7 012
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		118	-
- od jednostek powiązanych		118	-
2. Odsetki, w tym:		5 940	6 405
- od jednostek powiązanych		146	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		619	607
XI. Koszty finansowe	32	(6 265)	(8 170)
1. Odsetki, w tym:		(5 161)	(5 530)
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		(1 104)	(2 640)
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
XIII. Zysk (strata) brutto		8 728	6 578
XIV. Podatek dochodowy	33	(1 781)	(1 416)
a) część bieżąca		(937)	(735)
b) część odroczone		(844)	(681)
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(6)	-
XVII. (Zyski) straty mniejszości		-	-
XVIII. Zysk (strata) netto	34	6 941	5 162
		-	-
Zysk (strata) netto		6 941	5 162
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		17 953 906	747 183
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35	0,4	7
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		17 953 906	747 183
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35	0,4	7

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego 4

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	101 512	94 897	94 897
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
la Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	101 512	94 897	94 897
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	35 865	35 865	35 865
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	365	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	365	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	365	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	36 230	35 865	35 865
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	(365)	-	-
a) zwiększenia	(365)	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	(365)	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	36 459	36 459	36 459
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(8 138)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(8 138)	-	-
- pokrycia straty	(8 138)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 321	36 459	36 459
5. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału rezerwowego z wyceny opcji	700	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	700	-	-
- wycena opcji	700	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.2. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na koniec okresu	700	-	-

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(w tysiącach złotych)

6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	9 392	9 392	9 392
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	18 875	-	-
a) zwiększenia podział zysku	18 875	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	28 267	9 392	9 392
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	19 796	13 562	13 562
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 796	13 562	13 562
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty bilansu otwarcia	-	(383)	(383)
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 796	13 179	13 179
a) zwiększenia (z tytułu)	8 138	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	8 138	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(18 875)	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
- podział zysku pomiędzy udziałowców/zwiększenie pozostałych kap rezerw	(18 875)	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 057	13 179	13 179
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 057	13 179	13 179
9. Wynik netto	6 941	6 617	5 162
a) zysk netto	6 941	6 617	5 162
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	109 151	101 512	100 057
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	109 151	101 512	100 057

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	6 941	5 162
II. Korekty razem	(4 224)	15 601
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 522	1 129
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	330	5 059
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(496)	660
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(70)	(151)
7. Zmiana stanu rezerw	788	105
8. Zmiana stanu zapasów	145	1 492
9. Zmiana stanu należności	1 326	8 752
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(6 161)	(2 641)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 308)	1 196
12. Inne korekty opcje	700	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 717	20 763
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	13 256	7 528
1. Zbycie wartości niematerialnych	1 517	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	117	-
a) w jednostkach powiązanych	117	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	117	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	11 622	7 528
II. Wydatki	(3 522)	(24 851)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 271)	(2 016)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(180)	(1 050)
a) w jednostkach powiązanych	(180)	(890)
- nabycie aktywów finansowych	(180)	(890)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	(160)
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(160)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	(1 071)	(21 785)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 734	(17 323)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	17 510	25 239
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	17 510	25 239
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(14 341)	(16 311)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(68)	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(8 862)	(10 731)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(89)	(57)
8. Odsetki	(5 322)	(5 523)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 169	8 928
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 620	12 368
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 620	12 368
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	36 602	33 318
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	52 222	45 686
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 266	7 044

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka Polish Energy Partners S.A. 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 000026545. 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 nieoznaczony.

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 sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku i rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 roku.

1.3 Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2005 roku:

Stephen Klein	Prezes Zarządu
Grzegorz Skarżyński	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Cetnarski	Wiceprezes Zarządu
Anna Kwarciańska	Członek Zarządu

W dniu 10 czerwca 2005 roku na funkcję Prezesa Zarządu powołano pana Stephena Kleina oraz na Wiceprezesa Zarządu pana Wojciecha Cetnarskiego. W tym samym dniu, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 8/III/2005 Rady Nadzorczej z dnia 10 kwietnia 2005 roku, zakończyła się delegacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej - pana Zbigniewa Prokopowicza do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2005 roku:

Zbigniew Prokopowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Rusiecki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleksander Kacprzyk	Członek Rady Nadzorczej
Andrew Cowley	Członek Rady Nadzorczej
Terry Williams	Członek Rady Nadzorczej
Neven Dujic	Członek Rady Nadzorczej

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

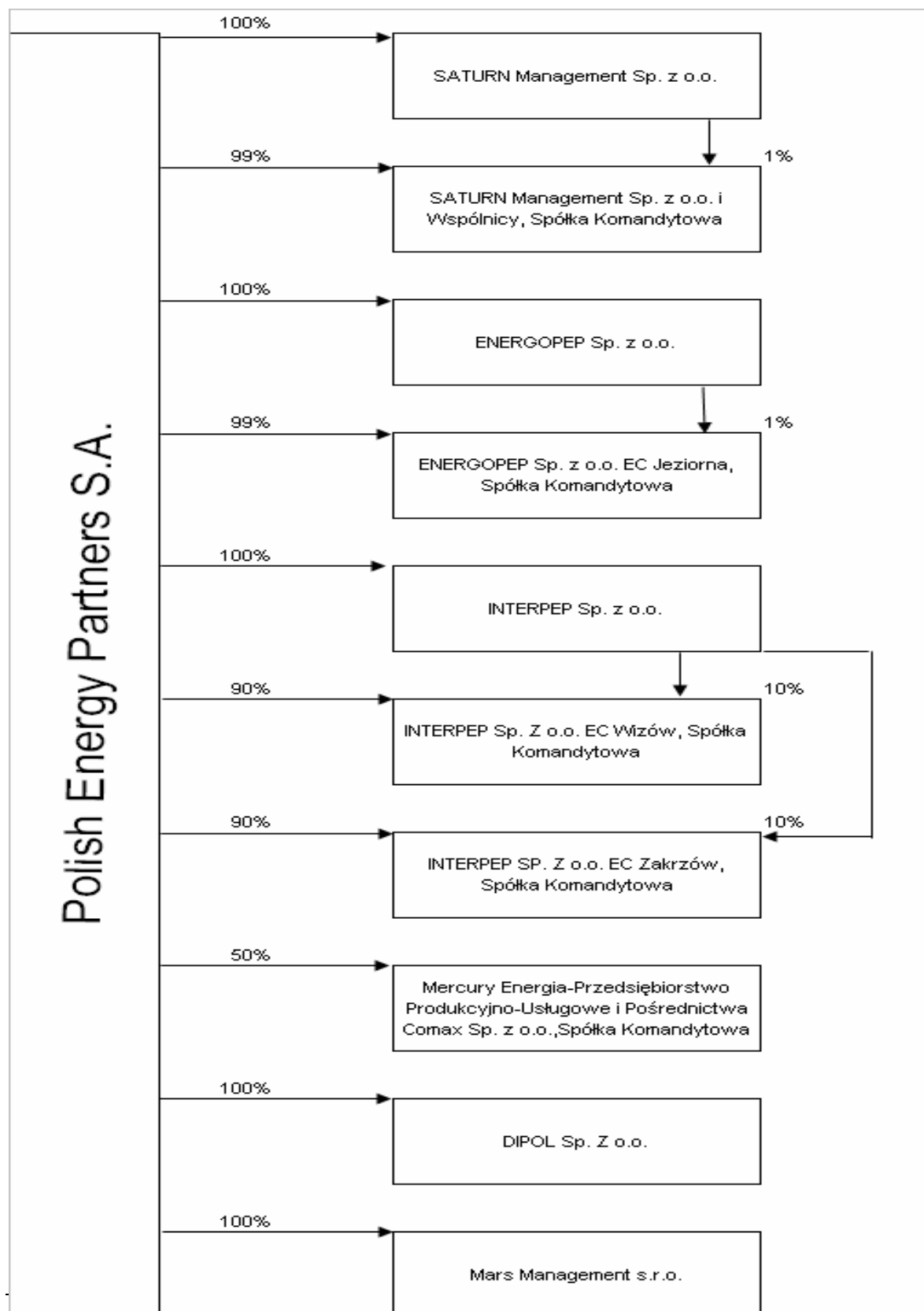
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2005 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania 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.

W pierwszym półroczu obrotowym 2005 roku jednostka zależna Energopep Sp. z o.o., EC Jeziorna, Spółka komandytowa poniosła stratę, która spowodowała zmniejszenie ujemnego kapitału własnego. Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał podstawowy wykazywał wartość ujemną w kwocie 3.262 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 następujących 12 miesięcy. Zgodnie z kodeksem spółek

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

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
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

3.1 Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej i trzech 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. Wiernicza 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. Wiernicza 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. Wiernicza 169	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy KRS
Dipol Sp. z o.o.	Szczecin, Al. Wojska Polskiego 156,	Działalność usługowa w sektorze energetycznym	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy

Pośrednio i bezpośrednio Spółka posiada 100% udziałów w konsolidowanych jednostkach zależnych. W dniu 23 maja 2005 roku Spółka dokupiła pozostałe 50 % udziałów Spółki Dipol Sp. z o.o.

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	50%

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (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. Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Sp. Komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej	100 %
6. Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Zakrzów Sp. Komandytowa	Warszawa, ul. Wiertnicza 169	produkcja ciepła i wytwarzanie energii elektrycznej	100 %

W dniu 3 lutego 2005 roku Grupa objęła 100 % udziałów Spółki Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Sp. Komandytowa

W dniu 3 lutego 2005 roku Grupa objęła 100 % udziałów Spółki Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Zakrzów Sp. Komandytowa

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

	Interpep Sp. z o.o.	Energopep Sp. z o.o.	Saturn Mangement Sp. z o.o.	Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Sp. Komandytowa	Interpep Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością EC Zakrzów Sp. Komandytowa
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	- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej
Kapitał zakładowy	50	50	50	50	50
Procentowy udział w kapitałach	100%	100%	100%	90%	90%
Powód odstąpienia od konsolidacji	Nieistotność danych finansowych	nieistotność danych finansowych	nieistotność danych finansowych	nieistotność danych finansowych	nieistotność danych finansowych
Sprzedaż produktów i towarów *	-	-	-	-	-
Przychody z operacji finansowych*	-	-	95	-	-
Wynik finansowy*	(1)	(2)	74	-	-
Suma bilansowa**	49	32	186	50	50

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 2005 roku nie rozpoczęła działalności.

* Informacje finansowe zostały zaprezentowane w tysiącach złotych i dotyczą okresu bilansowego zakończonego dnia 30 czerwca 2005 roku, informacje nie podlegały badaniu biegłego rewidenta.

** dane na dzień 30 czerwca 2005 roku, dane nie podlegały badaniu biegłego rewidenta

4. Porównywalność prezentowanych danych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe na dzień 30.czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości ((Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku), z późniejszymi zmianami i podlegały przekształceniu do MSSF w celu zapewnienia porównywalności skonsolidowanych danych. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem tych korekt zostało zamieszczone w punkcie 6.

5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku Spółki Grupy stosują standardy rachunkowości przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. W stosunku do statutowych skonsolidowanych jak i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) począwszy od 1 stycznia 2005 roku. Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” MSSF składają się z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła wszystkie aktywa i pasywa, których ujęcie jest wymagane przez MSSF. Zgodnie z MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny według wartości godziwej składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznać tą wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku Grupa Polish Energy Partners S.A., zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 kwietnia 2005 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust 1c Ustawy o Rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską za 2005 rok.

Zgodnie z MSSF 1, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF, przy czym Grupa skorzystała z następujących zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1:

- jednostki Grupy ustaliły zakładany koszt wybranych rzeczowych aktywów trwałych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF;
- jednostka dominująca nie skorygowała rozliczeń połączeń jednostek gospodarczych, dokonanych na podstawie polskich zasad rachunkowości, a które miały miejsce przed dniem przejścia na stosowanie MSSF.

5.1 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 2005 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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

- środków trwałych
- inwestycji,
- instrumentów finansowych,

5.2 Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej..

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi Interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim, wymaganiom MSSF, w związku z tym przedstawia rzetelną sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku zgodnie z wymogami MSSF.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone w oparciu o skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku zbadane przez biegłego rewidenta, a następnie, dla celów niniejszego sprawozdania finansowego, odpowiednio przekształcone do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak szerzej opisano w punkcie 6 Informacji dodatkowej do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.3 Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym sprawozdania w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

5.4 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

5.5 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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania 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 konsolidacji 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.

5.6 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.

5.7 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

- 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 powiązаныmi 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 ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Wartości niematerialne ocenia się co roku, pod kątem wystąpienia przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

5.8 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.

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

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	14 lat
Budynki, budowle lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2,5 roku do 14 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.

Grupa dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF (patrz pkt 6)

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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

Jeżeli przy sporządzaniu 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.

5.9 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.

5.10 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 pożytki 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.

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,

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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.

5.11 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.

5.12 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe z wyjątkiem należności z tytułu leasingu szerzej opisanego w punkcie 5.10. 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.

5.13 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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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:

	30.06.2005	31.12.2004
USD	3,3461	2,9904
EUR	4,0401	4,0790
CAD	2,7185	2,4827
CHF	2,6072	2,6421
GBP	6,0251	-

5.14 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmuje gotówkę w kasie oraz lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych bony skarbowe i obligacje o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

5.15 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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.

5.16 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 ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału.

5.17 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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.

5.18 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 na celach 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 aktuariusza. 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.

5.19 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.

5.20 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągniętych pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

5.21 Odroczonego podatku dochodowego

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 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 i w

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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 odroczone 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 odroczone prezentowane są w bilansie w wartości skompensowanej po rozważeniu warunków pozwalających na kompensatę.

5.22 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- 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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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.

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

5.23 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą 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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

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.

5.24 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

5.25 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.

5.26 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.

5.27 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.

5.28 Dywidendy

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

5.29 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe 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.

5.30 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.

5.31 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 wpływu 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.

5.32 Płatności w formie akcji własnych

Członkowie zarządu Grupy otrzymują nagrody w formie opcji na akcje własne, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji. Koszt transakcji rozliczanych z Członkami Zarządu w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania 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 Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresu porównywalnego zostały przedstawione poniżej:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004	Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2004	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2004	Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2004	Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (PSR)	102.025	98.678	93.398	8.627	5.280
6.1. Efekt zastosowania MSSF 1:	(513)	1 379	1 497	(2 010)	(118)
6.1.1. Koszty środków trwałych	(592)	1.342	1 500	(2.092)	(156)
6.1.2. Dekapitalizacja kosztów finansowych	(516)	(532)	(548)	32	16
6.1.3 Wycena środków trwałych	516	532	548	(32)	(16)
6.1.4 Klasyfikacja leasingu	-	(2)	(3)	3	(1)
6.1.5 Otrzymane dotacje	79	39		79	39
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	101.512	100.057	94. 895	6.617	5.162

Podane kwoty korekt zawierają wpływ podatku odroczonego. W wyniku zastosowania MSSF 1 aktywo z tytułu podatku odroczonego wzrósł o 26 tysięcy złotych i 139 tysięcy złotych odpowiednio na 30 czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku.

	Aktywa na dzień 31 grudnia 2004	Aktywa na dzień 30 czerwca 2004	Aktywa na dzień 1 stycznia 2004
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (PSR)	341.274	353.799	352.688
6.1. Efekt zastosowania MSSF 1:	(591))	1 347	1 507
6.1.1. Koszt środków trwałych	(591)	1.342	1.500
6.1.2. Dekapitalizacja kosztów finansowych	(516)	(532)	(548)
6.1.3 Wycena środków trwałych	516	532	548
6.1.4. Klasyfikacja leasingu	-	5	7
6.1.5. Otrzymane dotacje	-	-	-
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	340.683	355.146	354.195

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

6.1 Efekt zastosowania MSSF 1

Grupa planuje zastosowanie MSSF 1 w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF będzie 1 stycznia 2004 roku. Spółka sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, co do których przewiduje, że będą obowiązywać, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2005 roku. Ze względu jednak na to, że Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości jest w trakcie dokonywania zmian w standardach oraz opracowywania nowych standardów, jak też ze względu na ciągle trwający proces zatwierdzania MSSF przez Unię Europejską, zakres rozwiązań, które będą obowiązywać na 31 grudnia 2005 roku może się różnić od rozwiązań przyjętych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku.

Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Ustawą było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

6.1.1 Wartość godziwa środków trwałych

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Grupa ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych, jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy.

Efekt ustalenia zakładanego kosztu środków trwałych, przedstawia poniższa tabela:

	Wartość bilansowa wg PSR 1 stycznia 2004 roku	Wartość bilansowa wg MSSF 1 stycznia 2004 roku	Korekta wartości	W tym korekta z tytułu wyceny w wartości godziwej
Grunty i budynki	4.994	6.494	1.500	–
Maszyny i urządzenia	19.182	19.182	–	548
	24.176	25.676	1.500	548
	24.176	25.676	1.500	548

Zgodnie z MSR 16 jednostka dominująca ujęła koszty demontażu, usunięcia składnika aktywów oraz renowacji, do których jednostka jest zobowiązana w związku z używaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych przez określony okres dla celów innych niż produkcja wyrobów gotowych

6.1.2 Koszty finansowania zewnętrznego

W 2001 roku jednostka dominująca dokonała kapitalizacji różnic kursowych w wartości początkowej środka trwałego. Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągniętych pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

6.1.3 Klasyfikacja leasingu

Zawarte przez jednostkę dominującą umowy leasingu operacyjnego zostały zgodnie z MSR 17 zaklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego.

6.1.4 Dotacje otrzymane

Otrzymane dotacje są rozliczane zgodnie z MSR 20, tzn. dotację prezentuje się jako przychód przyszłych okresów, który jest w sposób racjonalny i systematyczny ujmowany jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

7. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

PEP S.A. działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągnięte zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Grupy jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Grupy i otoczenia prawnego.

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.

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
30.06.2005	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401
30.06.2004	4,6804	4,5422	4,9149	4,5422

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

9. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej w przeliczeniu na EURO

BILANS SKONSOLIDOWANY	30.06.2005		31.12.2004		30.06.2004	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
Aktywa łącznie	354 114	87 650	340 683	83 521	355 146	78 188
I. Aktywa trwałe	271 732	67 259	282 758	69 320	294 179	64 766
II. Aktywa obrotowe	82 382	20 391	57 925	14 201	60 967	13 422
Pasywa łącznie	354 114	87 650	340 683	83 521	355 146	78 188
I. Kapitał własny	109 151	27 017	101 512	24 886	100 057	22 028
II. Kapitały udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	244 963	60 633	239 171	58 635	255 089	56 160

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2005		30.06.2004	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 075	8 106	28 001	5 983
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(18 744)	(4 594)	(16 729)	(3 574)
III. Zysk brutto na sprzedaży	14 331	3 512	11 272	2 408
IV. Koszty sprzedaży	-	-	(19)	(4)
V. Koszty ogólnego zarządu	(6 151)	(1 507)	(5 645)	(1 206)
VI. Zysk/(Strata) na sprzedaży	8 180	2 005	5 608	1 198
VII. Pozostałe przychody operacyjne	603	148	2 218	474
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(467)	(114)	(90)	(19)
IX. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	8 316	2 038	7 736	1 653
X. Przychody finansowe	6 677	1 636	7 012	1 498
XI. Koszty finansowe	(6 265)	(1 535)	(8 170)	(1 746)
XII. Zysk na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 728	2 139	6 578	1 405
XIV. Zysk/(strata) brutto	8 728	2 139	6 578	1 405
XV. Podatek dochodowy	(1 781)	(436)	(1 416)	(303)
XVI. Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(6)	(1)	-	-
XVII. Zyski mniejszości	-	-	-	-
XVIII. Zysk/(strata) netto	6 941	1 701	5 162	1 103

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za półrocze zakończone 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005		30.06.2004	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
I. Zysk/(Strata) netto	6 941	1 701	5 162	1 103
II. Korekty razem:	(4 229)	(1 036)	15 601	3 333
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 712	665	20 763	4 436
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 734	2 385	(17 323)	(3 701)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 169	777	8 928	1 908
D. Przepływy pieniężne netto	15 615	3 827	12 368	2 643

Powyższe dane finansowe przeliczono na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu – według średnich kursów ogłoszonych przez NBP na dzień 30 czerwca 2004 i 30 czerwca 2005 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 2004 i 2005 roku, przedstawionych w punkcie 8 niniejszego wprowadzenia.

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

Nota 10

stan na 30.06.2005

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	a wartość firmy	b		Wartości niematerialne i prawne razem
		nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	704	585	264	1 289
b) zwiększenia (z tytułu)	-	14	14	14
- zakup	-	14	14	9
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	704	599	278	1 303
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	546	248	546
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	32	17	32
zwiększenia (z tytułu)	-	32	17	32
- amortyzacja okresu bieżącego	-	32	17	32
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	578	265	578
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	92	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	110	-	-	110
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	612	39	16	651
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	594	21	13	615

stan na 30.06.2004

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	a wartość firmy	b		Wartości niematerialne razem
		nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	704	518	246	1 222
b) zwiększenia (z tytułu)	-	56	8	56
- zakup	-	56	8	56
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	704	574	254	1 278
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	440	202	440
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	62	29	62
zwiększenia (z tytułu)	-	62	29	62
- amortyzacja okresu bieżącego	-	62	29	62
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	502	231	502
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	56	-	-	56
- zwiększenie	18	-	-	18
- zmniejszenie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	74	-	-	74
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	648	78	44	726
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	630	72	23	702

Nota 11.1

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wartość firmy - jednostki zależne	132	-	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	132	-	-

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

Nota 11.2

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2005	30.06.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia	132	-
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	132	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres	-	-
g) sprzedaż jednostki zależnej	-	-
h) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	132	-

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

Nota 12.1

stan na 30.06.2005

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	- 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	Środki trwałe, razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	42	9 484	25 974	798	565	2 951	39 814
a) zwiększenia (z tytułu)	396	-	34	-	20	2 874	3 324
- nabycie	396	-	34	-	20	2 874	3 324
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(38)	-	-	(2 379)	(2 417)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(38)	-	-	(1 500)	(1 538)
- inne	-	-	-	-	-	(879)	(879)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	438	9 484	25 970	798	585	3 446	40 721
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	713	3 143	328	424	-	4 611
a) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	301	1 004	110	35	-	1 451
- zwiększenia (z tytułu)	1	301	1 025	110	35	-	1 472
- amortyzacja okresu bieżącego	1	301	1 025	110	35	-	1 472
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(21)	-	-	-	(21)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(21)	-	-	-	(21)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4	1 014	4 147	438	459	-	6 062
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1 329	-	-	-	1 329
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1 329	-	-	-	1 329
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	39	8 771	21 502	470	141	2 951	33 874
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	434	8 470	20 494	360	126	3 446	33 330

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

stan na 30.06.2004

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	- 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	Środki trwałe, razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	324	8 984	25 431	526	506	10 598	46 369
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	2	-	22	22 746	22 770
- nabycie	-	-	2	-	22	22 746	22 770
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(6)	-	(3)	(28 306)	(28 315)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(6)	-	(3)	-	(9)
- środki przekazane w leasing finansowy	-	-	-	-	-	(28 306)	(28 306)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	324	8 984	25 427	526	525	5 038	40 824
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22	136	1 094	176	342	-	1 770
a) amortyzacja za okres (z tytułu)	9	214	704	76	36	-	1 039
- zwiększenia (z tytułu)	9	214	706	76	39	-	1 044
- amortyzacja okresu bieżącego	9	214	706	76	39	-	1 044
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(2)	-	(3)	-	(5)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(2)	-	(3)	-	(5)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	31	350	1 798	252	378	-	2 809
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 354	5 153	-	-	-	7 507
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	2 354	5 153	-	-	-	7 507
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	302	6 494	19 184	350	164	10 598	37 092
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	293	6 280	18 476	274	147	5 038	30 508

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

Nota 12.2

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) własne	29 531	30 461	25 339
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	353	462	131
Środki trwałe bilansowe, razem	29 884	30 923	25 470

Nota 13.1

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) należności od jednostek powiązanych	259	-	-
- od jednostek zależnych	8	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	251	-	-
b) od pozostałych jednostek	233 533	243 651	260 767
Należności długoterminowe netto	233 792	243 651	260 767
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności długoterminowe brutto	233 792	243 651	260 767

Nota 13.2

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	243 651	255 207
b) zwiększenia	1 350	20 409
udzielone pożyczki	-	24
należności leasingowe	1 204	20 385
odsetki	146	-
c) zmniejszenia	(11 209)	(14 849)
udzielone pożyczki	(6)	-
należności leasingowe	(11 316)	(14 849)
transfer do należności krótkoterminowych	113	-
d) stan na koniec okresu	233 792	260 767
Należności długoterminowe, razem	233 792	260 767

Nota 14.1

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w jednostkach zależnych	349	168	300
- udziały lub akcje	349	168	140
- udzielone pożyczki	-	-	160
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	3 494	3 877	890
- udziały lub akcje	744	841	890
- udzielone pożyczki	2 750	3 036	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 843	4 045	1 190

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

Nota 14.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	4 045	140
- udziały lub akcje	1 009	140
- udzielone pożyczki	3 036	-
b) zwiększenia (z tytułu)	90	1 050
- nabycie udziałów lub akcji	90	890
- udzielenie pożyczek	-	160
- aktualizacja wartości pożyczek	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(292)	-
- wycena metodą praw własności	(6)	-
- aktualizacja wartości pożyczek z tytułu objęcia konsolidacją	(172)	-
- transfer do inwestycji krótkoterminowych	(114)	-
d) stan na koniec okresu	3 843	1 190
- udziały lub akcje	1 093	1 030
- udzielone pożyczki	2 750	160

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

Nota 14.3

stan na 30.06.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	a	b	c	d	e	f
Lp.	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	Interpep Sp. z o.o. EC Wizów Spółka Komandytowa	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	produkcja i dystrybucja ciepła, wytwarzanie i dystrybucja ciepła	jednostka zależna	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	03.02.2005
7	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	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	03.02.2005

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

stan na 30.06.2005

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	m						
								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	32	50	-	-	(18)	(17)	(1)
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	196	50	-	-	146	(24)	170
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością , Spółka komandytowa *)	800	(56)	744	50	50	brak	1 600	1 501	-	-	(99)	0	(99)
5	Mars Management, s.r.o*)	28	-	28	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)
6	Interpep Sp. z o.o. EC Wizów Spółka Komandytowa	45	-	45	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)
7	Interpep Sp. z o.o. EC Zakrzów Spółka Komandytowa	45	-	45	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)

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

stan na 30.06.2005

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					
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	1	-	1	-	-	-	32	-	-	-
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	-	-	-	-	-	-	49	-	-	-
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	60	-	60	10	5	5	265	-	-	-
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością , Spółka komandytowa *)	8 713	6 474	2 239	841	-	841	10 214	-	-	-
5	Mars Management, s.r.o*)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)
6	Interpep Sp. z o.o. EC Wizów Spółka Komandytowa	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)
7	Interpep Sp. z o.o. EC Zakrzów Spółka Komandytowa	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)

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

stan na 31.12.2004

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	konsolidowane metodą praw własności	23.01.2004
5	DIPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	ul. Chrobrego 6, 83-000 Pruszcz Gdański	świadczenie usług w sektorze energetycznym	jednostka stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych	20.05.2004
6	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

*) sprawozdanie nie zbadane przez biegłego rewidenta

**) brak danych

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

stan na 31.12.2004

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH															
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	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	m pozostały kapitał własny, w tym:		
													zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	45	-	45	100	100	brak	32	50	-	-	(18)	(17)	(1)
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	50	-	50	100	100	brak	49	50	-	-	(1)	-	(1)
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	45	-	45	100	100	brak	196	50	-	-	146	(24)	170
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa *)	ul. Wandy 16, 40-322 Katowice	800	(49)	751	50	50	brak	1 600	1 501	-	-	(99)	0	(99)
5	DIPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Chrobrego 6, 83-000 Pruszcz Gdański	90	-	90	50	50	brak	75	75	**)	**)	**)	**)	**)
6	Mars Management, s.r.o	Ostrava, 28.ríjna 270/854 kod 709 00	28	-	28	100	100	brak	28	28	**)	**)	**)	**)	**)

*) sprawozdanie nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

stan na 31.12.2004

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	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 emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe					
1	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	1	-	1	-	-	-	32	-	-	-
2	INTERPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	-	-	-	-	-	-	49	-	-	-
3	SATURN MANAGEMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *)	ul. Wiertnicza 169, 02-952 Warszawa	60	-	60	10	5	5	265	-	-	-
4	Mercury Energia - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością , Spółka komandytowa *)	ul. Wandy 16, 40-322 Katowice	8 713	6 474	2 239	841	-	841	10 214	-	-	-
5	DIPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*)	ul. Chrobrego 6, 83-000 Pruszcz Gdański	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)
6	Mars Management, s.r.o	Ostrava, 28.rijna 270/854 kod 709 00	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)	**)

*) sprawozdanie nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

Nota 14.4

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 093	1 009	1 030
a) udziały/akcje (wartość bilansowa):	1 093	1 009	1 030
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	84	(49)	-
- wartość na początek okresu	1 009	140	1 030
- wartość według cen nabycia		918	-
Wartość według cen nabycia, razem	-	918	-
Wartość na początek okresu, razem	1 009	140	1 030
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	84	(49)	-
Wartość bilansowa, razem	1 093	1 009	1 030

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

Nota 15

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2005	30.06.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	994	2 892
a) odniesionych na wynik finansowy w latach ubiegłych	994	2 892
2. Zwiększenia	918	81
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	918	81
- rezerwa na koszty usług obcych	-	36
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	11
- rezerwa na wynagrodzenia i pochodne	1	2
- odpisy aktualizujące aktywa	483	-
- rezerwa na zobowiązania	20	19
- niezrealizowane różnice kursowe	5	-
- rezerwa na przewidywane koszty likwidacji projektu	366	-
- z tyt. różnic przejściowych w spółkach zależnych	24	13
3. Zmniejszenia	390	1 301
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	390	506
- rezerwa na koszty usług obcych	-	15
- rezerwa na wynagrodzenia i pochodne	45	-
- odpisy aktualizujące należności	54	387
- zrealizowane różnice kursowe	140	4
- wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i pranych	139	80
- rezerwa na zobowiązania	12	20
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	795
- starta z lat ub	-	795
- efekt zmiany stawki podatkowej	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 522	1 672
a) odniesionych na wynik finansowy w roku bieżącym	528	(1 220)
b) odniesionych na wynik finansowy w latach ubiegłych	994	2 892
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 16

ZAPASY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) materiały	2	859	1 015
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	1 699	593	-
e) zaliczki na dostawy	45	439	351
Zapasy, razem	1 746	1 891	1 366

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

Nota 17.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) od jednostek powiązanych	37	75	58
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3	15	-
- do 12 miesięcy	3	15	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- inne	34	60	58
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	22 908	15 938	12 198
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 680	4 366	2 453
- do 12 miesięcy	8 680	4 366	2 453
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	174	413	29
- inne	14 054	11 159	9 716
w tym z tytułu leasingu finansowego	13 636	11 012	9 460
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	22 945	16 013	12 256
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 655	751	563
Należności krótkoterminowe brutto, razem	24 600	16 764	12 819

Nota 17.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2005	30.06.2004
Stan na początek okresu	1 924	2 596
a) utworzenia (z tytułu)	14	-
- dostaw i usług	14	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
b) rozwiązanie (z tytułu)	(283)	(2 033)
- dostaw i usług	(283)	(2 033)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 655	563

Nota 18.1

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w jednostkach zależnych	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	154
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52 222	36 602	45 686
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 688	19 569	33 470
- lokaty i jednostki uczestnictwa	11 534	17 033	12 216
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	52 222	36 602	45 840

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

Nota 18.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej w banku i w kasie	23 520	25 232	32 803
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	28 702	11 370	12 883
b1. jednostka/waluta 1 / USD	1 707	1 427	1 429
w tys. zł	5 711	4 270	5 355
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	5 669	1 766	1 657
w tys. zł	22 902	7 100	7 528
b3. pozostałe waluty w tys. zł	89	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	52 222	36 602	45 686

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

Nota 19

stan na 30.06.2005

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
Liczba akcji razem				18 114 751				
Kapitał zakładowy razem					36 230			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					2	**		

* 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.

*** 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.

Dywidenda jest wypłacana na podstawie wyników finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

Zgodnie z listą obecności na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 4 lipca 2005 roku wśród akcjonariuszy jednostki dominującej posiadających co najmniej po 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są następujące podmioty:

L.p.	Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
1	Polish Enterprise Fund L.P.	Jersey City, USA	8 666 049	6.340.163****	47,83%	35,00%****
2	Polenergy Investments B.V.	Amsterdam, Holandia	3 499 871	3 499 871	19,32%	19,32%

**** - na podstawie art. 5.2a Statutu Spółki, akcjonariusz nie może wykonywać więcej niż 35% głosów na Walnym Zgromadzeniu niezależnie od liczby posiadanych akcji

stan na 31.12.2004

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
Liczba akcji razem				17 932 392				
Kapitał zakładowy razem					35 865			
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

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

Nota 20

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 321	36 459	36 459
Kapitał zapasowy, razem	28 321	36 459	36 459

Nota 21

KAPITAŁ REZERWOWY Z WYCENY OPCJI	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wycena opcji	700	-	-
KAPITAŁ REZERWOWY Z WYCENY OPCJI, RAZEM	700	-	-

Nota 22

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) pozostałe (wg. celu przeznaczenia - inwestycje zgodnie z uchwałą akcjonariuszy)	28 267	9 392	9 392
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), RAZEM	28 267	9 392	9 392

Nota 23.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2005	30.06.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	462	1 305
a) odniesionych na wynik z lat ubiegłych	462	1 305
2. Zwiększenia	1 395	487
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 395	487
- wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	24	-
- niezrealizowane różnice kursowe	28	-
- z tyt.różnic przejściowych w spółkach zależnych	1 110	226
- inne	233	261
3. Zmniejszenia	24	1 026
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24	1 026
- zrealizowanie się różnic kursowych	24	348
- z tyt.różnic przejściowych w spółkach zależnych	-	678
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	1 833	766

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

Nota 23.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	470	434
b) zwiększenia	164	-
c) wykorzystanie	(9)	-
d) rozwiązanie	(6)	(10)
e) stan na koniec okresu	619	424
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	619	424

Nota 23.3

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	60	28
b) zwiększenia	110	10
c) wykorzystanie	(12)	(5)
d) rozwiązanie	(12)	-
e) stan na koniec okresu	146	33
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	146	33

Nota 23.4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	2 030	1 700
b) zwiększenia (z tytułu)	20	-
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- przewidywane koszty	20	-
c) wykorzystanie	-	-
d) rozwiązanie	-	-
d) stan na koniec okresu	2 050	1 700
Pozostałe rezerwy długoterminowe, razem	2 050	1 700

Zgodnie z MSR 37 oraz MSR 16, jednostka powinna utworzyć rezerwę na zobowiązania związane z demontażem, usunięciem lub rekonstrukcją składnika środków trwałych oraz uwzględnić związane z nimi koszty w wartości tych składników. Koszty te zostały skapitalizowane zwiększając wartość środków trwałych.

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

Nota 23.5

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	30.06.2004
a) stan na początek okresu	1 583	1 617
b) zwiększenia (z tytułu)	340	158
- rezerwy na urlopy	340	158
c) wykorzystanie (z tytułu)	(117)	(48)
- rezerwy na urlopy	(117)	(48)
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	1 806	1 727
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	1 806	1 727

Spółka dominująca posiada rezerwę na przewidywane koszty spraw sądowych utworzone w poprzednich okresach:

109 tys. zł - w sprawie byłego pracownika o uznanie wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne. Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi wyrokiem z dnia 9 lutego, 2005 roku oddalił to powództwo. Od powyższego wyroku złożono apelację wnosząc o zmianę zaskarżonego wyroku i przywrócenie do pracy na dotychczasowych warunkach oraz o zasądzenie wynagrodzenia za czas pozostawania bez pracy zgodnie z treścią art 47 k.p. i kosztów zastępstwa pocesowego. Termin rozpoznania sprawy przez Sąd Okręgowy w Warszawie nie został jeszcze wyznaczony.

796 tys. zł - w sprawie wymierzenia kary przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w związku ze sprzedażą ciepła i energii bez zatwierdzonej taryfy. Na skutek odwołania od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 16 maja 2002 roku oraz z uwzględnieniem kasacji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów ponownie rozpoznał tę sprawę i wyrokiem z dnia 4 kwietnia 2005 roku uchylił opisaną wyżej decyzję. Od powyższego wyroku zarówno Prezes Urzędu Regulacji Energetyki jak i Jednostka Dominująca wnieśli apelacje. Termin w tej sprawie nie został wyznaczony.

Postępowanie sądowe przeciwko PEP z powództwa PKP CARGO S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 148.546,28 zł. wraz z odsetkami. Powództwo zostało wniesione w dniu 24.10.2003 r. W dniu 10 listopada 2004 roku. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym zobowiązał PEP do zapłaty spornej kwoty. W dniu 25 listopada 2004 r. PEP wniósł apelację od tego wyroku, wnosząc o jego uchylenie i oddalenie powództwa względem PEP, względnie o uchylenie wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpatrzenia. Termin rozpoznania sprawy przez Sąd Apelacyjny w Katowicach nie został jeszcze wyznaczony.

Na każdy dzień bilansowy Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy

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

Nota 24.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	38 095	34 413	42 242
b) powyżej 3 do 5 lat	42 573	39 439	49 498
c) powyżej 5 lat	136 776	137 054	134 897
Zobowiązania długoterminowe, razem	217 444	210 906	226 637

Nota 24.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	15 360	16 581	17 721
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	202 084	194 325	208 916
b1. jednostka/waluta 1 / EUR	50 020	47 640	45 994
w tys. zł	202 084	194 325	208 916
Zobowiązania długoterminowe, razem	217 444	210 906	226 637

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

Nota 24.3

stan na 30.06.2005

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	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	5 600	PLN	WIBOR 1- miesięczny plus marża banku	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 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	9 760	PLN	WIBOR 1- miesięczny plus marża uzależniona od wyniku finansowego Spółki	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

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

BRE Bank S.A.	Warszawa	.600 tys. EUR	202.084	20 tys. EUR	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku	spłaty ratalne, ostatnia rata 20.12.2015	umowa zawarta z BRE Bank S.A. dotycząca prowadzenia rachunków bankowych - projekt Saturn,	90.000 tys. EUR łącznie i każda z umów do 90.000 tys. EUR
							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	90.000 tys. EUR
							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	90.000 tys. EUR
							oświadczenie o poddaniu się egzekucji	-
							Umowa Przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności do maksymalnej kwoty	90.000 tys. EUR
							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 Frantschach Świecie S.A. na podstawie Umowy Kupna/Sprzedazy wraz z wszelkimi odnoszącymi się do nich prawami z gwarancji i rękoi	-
							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	90.000 tys. EUR
							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 Frantschach, 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	90.000 tys. EUR
							poręczenie Frantschach Świecie S.A. do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz	3.000 tys. PLN

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

stan na 31.12.2004

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	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	6 311	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża banku	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 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	10 269	PLN	WIBOR 1-miesięczny plus marża uzależniona od wyniku finansowego Spółki	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

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

BRE Bank S.A.	Warszawa	63.600 tys. EUR	194.325	47.640 tys. EUR	- stopa podstawowa EURIBOR 1-miesięczny plus marża banku	spłaty ratalne, ostatnia rata 20.12.2015	umowa zawarta z BRE Bank S.A. dotycząca prowadzenia rachunków bankowych - projekt Saturn,	90.000 tys. EUR łącznie i każda z umów do 90.000 tys. EUR	
							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		90.000 tys. EUR
							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		90.000 tys. EUR
							oświadczenie o poddaniu się egzekucji		-
							Umowa Przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności do maksymalnej kwoty		90.000 tys. EUR
							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 Frantschach Świecie S.A. na podstawie Umowy Kupna/Sprzedaży wraz z wszelkimi odnoszącymi się do nich prawami z gwarancji i rękojmi, w tym udzielonych przez producenta,		-
							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		90.000 tys. EUR
							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 Frantschach, 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		90.000 tys. EUR
poręczenie Frantschach Świecie S.A. do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz	3.000 tys. PLN								

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

Nota 25.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wobec jednostek zależnych	-	-	69
- z tytułu dywidend	-	-	69
b) wobec innych jednostek powiązanych	11	-	-
c) wobec pozostałych jednostek	20 158	20 927	22 299
- kredyty i pożyczki, w tym:	16 366	16 244	15 818
- długoterminowe w okresie spłaty	15 893	14 085	11 355
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 499	2 690	1 623
- do 12 miesięcy	1 499	2 690	1 623
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 102	1 212	1 735
- z tytułu wynagrodzeń	71	309	255
- inne	120	472	2 868
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	194	87	212
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	137	28	153
- pozostałe fundusze	57	59	59
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 363	21 014	22 580

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

Nota 25.2

stan na 30.06.2005

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
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta		
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 851	PLN	1 370	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	
BRE Bank S.A.	Warszawa	17 332	PLN	991	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	
BRE BANK	Warszawa	453	r-k bieżący EURO	-	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2006
BRE BANK	Warszawa	1.500	VAT w EUR	474	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2006
BRE BANK	Warszawa	63.600	inwestycyjny w EUR	13.531	3.349 tys. EUR	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do	

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

stan na 31.12.2004

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	1.310	PLN			kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy
BRE Bank S.A.	Warszawa	17.332	PLN	933	PLN			kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy
BRE BANK	Warszawa	453 tys.	r-k bieżący	-	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2005	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 2006 roku
BRE BANK	Warszawa	3.500 tys. EUR	VAT	2.165	-	WIBOR 1-miesięczny + marża banku	do 31.03.2005	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 zawierające zapewnienie o dokonywaniu zwrotu podatku VAT na Rachunek VAT lub, jeżeli uzyskanie takich oświadczeń nie będzie możliwe, zobowiązanie Kredytobiorcy do dokonania wpłat uzyskanych tytułem zwrotu podatku VAT na Rachunek VAT, zgodnie z Umową dot. Rachunków Bankowych 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 Pełnomocnictwo dla BRE Banku S.A. do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, prowadzonymi w BRE Banku S.A. 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 2006 roku
BRE BANK	Warszawa	33.600 tys. EUR	inwestycyjny	11.836	2.902 tys. EUR			kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

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

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	10 500	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	10 500	-	-
b) pozostałe (z tytułu sumy komandytowej), :	39 310	49 710	39 210
- na rzecz jednostek zależnych	38 650	38 550	38 550
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	660	11 160	660
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
c) inne	-	-	42
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	49 810	49 710	39 252

Nota 27.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2005	30.06.2004
a) przychody netto ze sprzedaży energii	582	1 432
b) przychody netto ze sprzedaży ciepła	11 935	13 513
c) przychody netto z projektów konsultacyjnych	1 500	-
d) przychody netto z refaktur i zwrotu kosztów	417	854
- od jednostek powiązanych	74	1
e) przychody netto z z utrzymania i eksploatacji wdzierżawionych składników majątku	18 425	12 200
f) przychody netto ze sprzedaży za po nad standardową jakością i gwarancją dostaw	216	-
g) przychody netto ze sprzedaży pozostałych usług	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	33 075	27 999
- od jednostek powiązanych	74	1

Nota 27.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2005	30.06.2004
a) kraj, w tym:	33 075	27 999
- od jednostek powiązanych	74	1
b) eksport	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	33 075	27 999
- od jednostek powiązanych	74	1

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

Nota 28

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2005	30.06.2004
a) amortyzacja	1 522	1 124
b) zużycie materiałów i energii	9 885	9 667
c) usługi obce	5 463	3 199
d) podatki i opłaty	1 547	764
e) wynagrodzenia	5 936	5 982
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 247	1 331
g) pozostałe koszty rodzajowe (wg. tytułów)	531	503
Koszty według rodzaju, razem	26 131	22 570
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 236)	(177)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	(19)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 151)	(5 645)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 744	16 729

Nota 29

PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2005	30.06.2004
a) odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	329	2 033
- odpisy aktualizujące wartość należności	283	2 033
- pozostałe odpisy	46	-
b) pozostałe, w tym:	162	24
- otrzymane odszkodowania i kary	220	9
- pozostałe	(58)	15
Inne przychody operacyjne, razem	491	2 057

Nota 30

KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2005	30.06.2004
a) odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	-	-
b) pozostałe, w tym:	450	90
- kary, grzywny, odszkodowania	-	10
- darowizny	3	9
- pozostałe	447	71
Inne koszty operacyjne, razem:	450	90

Nota 31.1

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	30.06.2005	30.06.2004
a) od jednostek powiązanych, w tym:	118	-
- od jednostek zależnych	118	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	118	-

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

Nota 31.2

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2005	30.06.2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	146	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	146	-
- od jednostek zależnych	146	-
b) pozostałe odsetki	5 794	6 405
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek	5 794	4 950
- odsetki z tytułu dzierżawy majątku	-	1 455
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	5 940	6 405

Nota 31.3

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2005	30.06.2004
a) różnice kursowe	188	-
- niezrealizowane	(272)	-
- zrealizowane	460	-
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu)	18	-
- odsetek od należności	-	-
- pozostałe	18	-
b) pozostałe	413	607
- zysk na papierach wartościowych	413	322
- pozostałe	-	285
Inne przychody finansowe, razem	619	607

Nota 32.1

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	30.06.2005	30.06.2004
a) dla kredytów i pożyczek	5 160	5 529
- dla pozostałych jednostek	5 160	5 529
b) pozostałe odsetki	1	1
- dla pozostałych jednostek	1	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 161	5 530

Nota 32.2

INNE KOSZTY FINANSOWE	30.06.2005	30.06.2004
a) różnice kursowe	456	2 469
- zrealizowane	178	1 079
- niezrealizowane	278	1 390
b) zwiększenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu)	2	-
- pozostałe	2	-
b) pozostałe, w tym:	646	171
- prowizje od kredytu	143	130
- pozostałe	503	41
Inne koszty finansowe, razem	1 104	2 640

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

Nota 33.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2005	30.06.2004
1. Zysk (strata) brutto skonsolidowany	8 728	6 578
2. Korekty konsolidacyjne	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-	-
a) przychody	(10 651)	(12 040)
- przesunięcie przychodów na następny okres	1 134	-
- rozliczenie dotacji z Ekofunduszu	(39)	(83)
- odsetki od lokat	123	-
- wycena środków pieniężnych	(2 010)	(3 180)
- wycena bonów skarbowych	-	(137)
- wycena pożyczki podporządkowanej (Saturn Management)	-	397
- wycena należności	-	(55)
- rozwiązanie rezerw	(283)	(2 033)
- odsetki należne, niezapłacone	(74)	-
- pozostałe	-	(101)
- przychody naliczone niepodatkowe SM	-	(688)
- różnice kursowe z wyceny SM	-	(9 008)
- wycena bonów SM	-	129
- przychody podatkowe - naliczone w poprzednim roku SM	-	1 569
- przychody podatkowe - raty kapitałowe SM	-	1 329
- inne SM	(9 502)	(177)
- inne Energopep	-	(2)
b) koszty	3 778	13 622
- przesunięcie kosztów na następny rok obrotowy	(1 370)	-
- amortyzacja związana z dotacją z Ekofunduszu	-	88
- amortyzacja	518	(440)
- odpisy aktualizujące należności	1 447	-
- zarachowane odsetki i odsetki budżetowe	-	(161)
- reprezentacja i reklama	700	-
- rezerwa na niewypłacone urlopy	113	59
- darowizny	566	-
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	118	193
- wycena środków pieniężnych	1 598	2 610
- pozostałe koszty	(18)	68
- różnice kursowe z wyceny SM	106	10 562
- zarachowane odsetki SM	-	147
- odsetki zarach. w popr. okr. zapł. w bież. SM	-	(206)
- koszty kapitalizowane SM	-	3 708
- amortyzacja podatkowa SM	-	(2 750)
- inne SM	-	512
- wykorzystane rezerwy SM	-	(719)
- inne pozabilansowe podatkowe SM	-	(489)
- odsetki nie stanowiące kup SM	-	343
- inne Energopep	-	99
- amortyzacja podatkowa energopep	-	(2)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym przed rozliczeniem straty	1 855	8 160
99 % podstawy opodatkowania spółki komandytowej	3 075	(110)
4a. Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (znak ujemny)	-	(4 184)
Darowizny	-	-
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu straty	4 930	3 866
5. Podatek dochodowy według stawki 19, 27, 28, 28%	19%	19%
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	937	735
- wykazany w rachunku zysków i strat	937	735

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

Nota 33.2

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	30.06.2005	30.06.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	844	681
Podatek dochodowy odroczony, razem	844	681

Nota 33.3

	30.06.2005	30.06.2004
Podatek dochodowy należny	937	735
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku dochodowego	844	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 781	735

Nota 34

ZYSK (STRATA) NETTO	30.06.2005	30.06.2004
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 875	18 592
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	12 018	6 614
c) korekty konsolidacyjne	(7 952)	(20 044)
Zysk (strata) netto	6 941	5 162

Nota 35

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2005	30.06.2004
a) Zysk (strata) netto	6 941	5 162
b) Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 953 906	747 183
c) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	7

W dniu 2 września 2004 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym obniżenie wartości nominalnej jednej akcji jednostki dominującej z 48 PLN do 2 PLN. Jeżeli obniżenie to zostałyby zarejestrowane w 2003 roku, to średnioważona liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2004 roku wyniosłaby 17 932 392, czyli tyle samo ile wynosiła na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Nota 36

WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJI "INNE KOREKTY"	30.06.2005	30.06.2004
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(4 224)	15 601
5% KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(211)	780
INNE KOREKTY	700	-
Wycena opcji	700	-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

WYKAZ ISTOTNYCH KOREKT PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ UJĘTYCH W POZYCJI "INNE WPŁYWY" ORAZ "INNE WYDATKI"	30.06.2005	30.06.2004
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	13 256	7 528
5% KOREKT W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ - WPŁYWY	663	376
INNE WPŁYWY	11 622	7 528
Splata należności i odsetek z tytułu leasingu finansowego	11 622	7 528
Inne		
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA - INNE WYDATKI	(3 522)	(24 851)
5% KOREKT W DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ - WYDATKI	(176)	(1 243)
INNE WYDATKI	(1 071)	(21 785)
Wydatki na leasingowe rzeczowe aktywa trwałe	-	(21 785)

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	40 688	27 358
- rachunki bieżące	40 683	27 354
- środki pieniężne w kasie	5	4
Inne środki pieniężne (obligacje, bony skarbowe i jednostki uczestnictwa)	11 534	18 328
Środki pieniężne, razem	52 222	45 686

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
Należności:		
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	11 207	3 067
Zmiana należności z tytułu leasingu finansowego zaprezentowana w poz.inne wydatki inwestycyjne	-	5 685
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	(10 085)	
Pozostałe	204	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	1 326	8 752
w tym zmiana stanu należności od Urzędu Skarbowego z tytułu rozliczeń VAT od zakupów inwestycyjnych	-	(3 913)
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	(11 832)	(4 019)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	2 880	(6 118)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 791	7 496
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(6 161)	(2 641)

Rozliczenia międzyokresowe:		
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	(2 260)	1 152
Leasing finansowy	(48)	44
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(2 308)	1 196

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

Rezerwy:	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw	788	105
Stan rezerw na bilansie otwarcia spółek konsolidowanych po raz pierwszy w 2002 r.		-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	788	105
Zapasy	-	-
Bilansowa zmiana stanu zapasów	145	1 492
Stan zapasów na bilansie otwarcia spółek konsolidowanych po raz pierwszy w 2002 r.		-
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	145	1 492
Prezentacja zewnętrznych źródeł finansowania (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych)	30.06.2005	30.06.2004
poz. C.I.2 Wpływy z kredytów i pożyczek	17 510	25 239
poz. C.II.4 Spłaty z kredytów i pożyczek	(8 862)	(10 731)
Zmiana zewnętrznych źródeł finansowania, w tym	8 649	14 508
zaciągnięcie netto kredytów inwestycyjnych	10 335	18 421
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu VAT	(1 686)	(3 913)

37 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Spółkę 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.

37.1 Ryzyko stopy procentowej

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

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

37.2 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 41.1 dotyczącej leasingu. Pozycja ta nie jest zabezpieczana w celu wyeliminowania wahań kursu walutowego.

37.3 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 z wyłącznie z renomowanymi instytucjami finansowymi.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38 Informacje o instrumentach finansowych

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

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

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obligacje, 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	142	90
zakup bonów skarbowych, obligacji, jedn. uczestnictwa	25.110	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-
Odsetki	156	-	-
nabycie udziałów	-	-	90
Zmniejszenia, w tym:	30.766	286	15
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji, jednostek uczestnictwa	30.766	-	-
Reklasyfikacja odsetek	-	114	-
Zwrot udziałów	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	172	15
Stan na koniec okresu	11.534	2.750	1.093

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Grupa Kapitałowa PEP posiadała następujące instrumenty finansowe, wg grup ich kwalifikacji (w tysiącach złotych):

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obligacje, bony skarbowe)	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały)
Stan na początek okresu	7.560	-	140
Zwiększenia, w tym:	148.409	3.036	919
zakup bonów skarbowych i obligacji	148.094	-	-
Udzielone pożyczki	-	2.923	-
Odsetki	315	113	
nabycie udziałów	-	-	919
Zmniejszenia, w tym:	138.935	-	41
Aktualizacja wartości			41
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji	138.935	-	-
Stan na koniec okresu	17.034	3.036	1.018

na dzień 30 czerwca 2004 roku (w tysiącach złotych)

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obligacje, bony skarbowe)	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały)
Stan na początek okresu	7.560	-	140
Zwiększenia, w tym:	86.186	160	890
zakup bonów skarbowych i obligacji	86.032	-	-
udzielone pożyczki	-	160	-
aktualizacja wartości	-	-	-
nabycie udziałów	-	-	890
Wycena kontraktów terminowych do wartości godziwej	154	-	-
Zmniejszenia, w tym:	81.376	-	-
Sprzedaż bonów skarbowych i obligacji	81.376	-	-
Stan na koniec okresu	12.370	160	1.030

Na wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży składają się udziały w spółkach powiązanych. Udziały te nie są notowane na aktywnym rynku, a więc ich wartość godziwa nie może być wiarygodnie określona. W związku z tym udziały te zostały ujęte w bilansie po cenie nabycia.

Opis przyjętych zasad wyceny instrumentów finansowych omówiony został w nocie 5.22 zamieszczonej w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

39 Charakterystyka instrumentów finansowych

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące bony skarbowe:

200 sztuk o wartości nominalnej 2.000 tysięcy złotych – bony te zostały zakupione przez Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa od BRE Bank w dniu 3 lutego 2005 roku za kwotę 1.937 tysięcy złotych. Termin wykupu tych bonów upływie dnia 10 sierpnia 2005 roku.

Niezrealizowane przychody z tytułu dyskonta z tej transakcji wynoszą na dzień bilansowy 49 tysięcy złotych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych:

- w Górnośląskim Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. :

7.196 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 30 września 2004 roku za kwotę 1.041 tysięcy złotych,

9.872 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 5 kwietnia 2005 roku za kwotę 1.500 tysięcy złotych,

26.066 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 8 czerwca 2005 roku za kwotę 4.000 tysięcy złotych,

Niezrealizowane przychody z tytułu wzrostu wartości jednostek uczestnictwa w GTFI S.A. wynoszą na dzień bilansowy 81 tysięcy złotych,

- w AIG Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

19.194 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 7 października 2004 roku za kwotę 200 tysięcy złotych,

Niezrealizowane przychody z tytułu wzrostu wartości jednostek uczestnictwa w AIG Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. wynoszą na dzień bilansowy 8 tysięcy złotych.

- w ING Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

5.561 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 8 czerwca 2005 roku za kwotę 1.000 tysięcy złotych,

9.444 jednostek uczestnictwa zakupionych w dniu 16 czerwca 2005 roku 1.700 tysięcy złotych,

Niezrealizowane przychody z tytułu wzrostu wartości jednostek uczestnictwa w ING Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. wynoszą na dzień bilansowy 7 tysięcy złotych.

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

b) pożyczki udzielone i należności

Jednostka dominująca udzieliła następujących pożyczek wspólniczych:

1. Spółce Mercury Energia – Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka komandytowa w kwocie 2.750 tysięcy złotych.

Umowa pożyczki została zawarta w dniu 25 czerwca 2004 roku Pożyczkobiorca zobowiązał się zwrócić pożyczkę w dwóch równych ratach w terminie do dnia 31 marca 2010 roku oraz 31 października 2010 roku.

Pożyczkobiorca wykorzystuje pożyczkę na finansowanie i refinansowanie płatności wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, tym wynikających z potrzeb inwestycyjnych związanych z wykonaniem umów zawartych m.in. z Zakładami Koksowniczymi „Wałbrzych” S.A.

Okresem odsetkowym jest miesiąc kalendarzowy. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej 10%.

Naliczone odsetki na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosły 251 tysięcy złotych.

Stan na dzień 30.06.2005

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-Usługowe i Pośrednictwa Comax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	25.06.2004	2.750	2.750	251	31.10.2010	stała, 10%	odsetki naliczone do marca 2005 r. zostaną skapitalizowane, a spłata odsetek naliczanych od kwietnia 2005 będzie następować miesięcznie	pożyczka bez zabezpieczenia
RAZEM			2.750	251				

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

c) odsetki od pożyczek udzielonych

W półroczu kończącym się dnia 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa nie zrealizowała przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. W rachunku zysków i strat memoriałowo wykazane zostały odsetki za pierwsze półrocze 2005 roku od udzielonych pożyczek.

W półroczu kończącym się dnia 30 czerwca 2005 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych przez Spółkę prezentowały się następująco:

półrocze zakończone 30.06.2005	Odsetki zrealizowane	niezrealizowane o terminie wymagalności					Odsetki razem
		do 3 m-cy	3-12 m-cy	1 roku - 5 lat	> 5 lat	Razem niezrealizowane	
Odsetki od długoterminowych należności finansowych od jednostek powiązanych	-	-	-	-	251	251	251
Razem	-	-	-	-	251	251	251

d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W miesiącu lutym 2005 roku Jednostka Dominująca objęła udziały w spółkach Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, EC Wizów, Spółka Komandytowa w kwocie 45 tysięcy złotych oraz Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, EC Zakrzów, Spółka Komandytowa w kwocie 45 tysięcy złotych.

40 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 2005 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	52 220	-	-	-	-	-	52 220
Kredyty bankowe na kwotę 18195 tysięcy złotych	2 835	2 638	2 982	3 306	2 087	4 347	18 195
Kredyty bankowe w EUR na kwotę 215 615 PLN	13 531	15 689	16 787	17 962	19 218	132 428	215 615

Rok zakończony 31 grudnia 2004 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	36 603	-	-	-	-	-	36 603
Kredyty bankowe na kwotę 20989 tysięcy złotych	4 408	2 503	2 797	3 152	2 954	5 174	20 989
Kredyty bankowe w EUR na kwotę 206 162 PLN	11 837	14 064	15 049	16 104	17 229	131 879	206 162

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

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.

41 Grupa kapitałowa jako leasingodawca

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

w PLN kurs PLN/EUR 4,0401	na 30.06.2005 łącznie	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
Inwestycja leasingowa brutto	330 056	19 212	94 580	216 264
Inwestycja leasingowa netto	250 925	13 636	71 904	165 386
Wartość minimalnych opłat leasingowych	330 056	19 212	94 580	216 264
Niezrealizowane przychody finansowe	79 131	5 576	22 677	50 878
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	-	-	-
Łączne rezerwy na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-
Warunkowe opłaty leasingowe	104 950	6 692	27 299	74 726

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

w PLN kurs PLN/EUR 4,079	na 31.12.2004 łącznie	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
Inwestycja leasingowa brutto	338 249	18 542	92 575	227 132
Inwestycja leasingowa netto	258 417	11 961	69 747	176 709
Wartość minimalnych opłat leasingowych	338 249	18 542	92 575	227 132
Niezrealizowane przychody finansowe	79 832	6 582	22 827	50 423
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy				
Łączne rezerwy na nieściągalne należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych				
Warunkowe opłaty leasingowe	110 425	7 893	27 463	82 484

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2004 - 31.12.2004 wyniosły 10 495 tysięcy złotych.

41.2 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.

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.

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.:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

- 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 ścisłe 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.

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

a) zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	10 500	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	10 500		
b) pozostałe (z tytułu sumy komandytowej), :	39 310	49 710	39 210
- na rzecz jednostek zależnych	38 650	38 550	38 550
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	660	11 160	660
- na rzecz znaczącego inwestora	-		
- na rzecz jednostki dominującej	-		
c) inne			42
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	49 810	49 710	39 252

Dodatkowo zobowiązaniami warunkowymi są zabezpieczenia kredytów opisane poniżej.

W 1999 roku jednostka dominująca zaciągnęła kredyt długoterminowy w BRE Bank S.A. w kwocie 11.851 tysięcy złotych. Końcowy termin spłaty kredytu – lipiec 2009 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- a) hipoteka w kwocie 600 tysięcy złotych,
- b) weksel własny in blanco Spółki,
- c) zastaw rejestrowy – wartość zastawu na dzień umowy zastawniczej wynosił 1.142 tysięcy USD,

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

- d) zastaw rejestrowy – wartość zastawu na dzień umowy zastawniczej wynosił 5.300 tysięcy złotych,
- e) cesja wierzytelności związanych z projektem.

Oprocentowanie kredytu według jednomiesięcznej stopy WIBOR plus marża banku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku stan zadłużenia z tytułu wyżej wymienionej umowy kredytowej wynosi 6.970 tysięcy złotych. Zgodnie z harmonogramem spłat kredytu kwota 650 tysięcy złotych została spłacona w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2005 roku.

W grudniu 1999 roku jednostka dominująca zaciągnęła długoterminowy kredyt na budowę elektrociepłowni Polar w wysokości 17.332 tysięcy złotych.

Termin spłaty kredytu - czerwiec 2012 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

- a) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE BANK S.A.,
- b) umowa przelewu praw kredytobiorcy (dotyczący inwestycji Polar),
- c) zastaw rejestrowy na ruchomościach,
- d) hipoteka kaucyjna do kwoty 17.332 tysięcy złotych ustanowiona na nieruchomości Polar S.A. do dnia nabycia nieruchomości od Polar S.A. przez kredytobiorcę.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę, która jest ustalana na podstawie kształtowania się wskaźnika finansowego Spółki.

Stan zadłużenia na dzień 30 czerwca 2005 roku z tytułu niniejszej umowy kredytowej wynosi 110.751 tysięcy złotych, przy czym kwota 452 tysięcy złotych została spłacona zgodnie z harmonogramem spłat w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2005 roku.

Dnia 10 kwietnia 2002 roku BRE Bank S.A. udzielił jednostce zależnej Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółce komandytowej kredytu inwestycyjnego do kwoty 63.600 tysięcy EUR, z przeznaczeniem na finansowanie kosztów projektu SATURN.

Na dzień 30 czerwca 2005 stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 53.307 tysięcy EUR. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 61 tysięcy EUR. Wyceny dokonano według kursu średniego NBP jego równowartość w złotych wynosi odpowiednio 215.367 tysięcy oraz 248 tysiące złotych.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- a) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE BANK S.A.,
- b) umowa zawarta z BRE Bank S.A. dotycząca prowadzenia rachunków bankowych – projekt Saturn,
- c) umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp. z o.o. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A.,
- d) umowa pomiędzy PEP S.A. i BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z umowy rachunku bankowego przysługujących PEP S.A.
- e) 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.,
- f) umowa SM Spółka komandytowa z BRE dotycząca zastawu rejestrowego na prawach z rachunków bankowych wraz z pełnomocnictwem do rachunku bankowego,
- g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- h) pełnomocnictwo do rachunków bankowych,
- i) umowa przelewu gwarancji należytego wykonania i gwarancji rękojmi wynikająca z warunków Umowy Budowlanej na rzecz banków,

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych)

-
- j) Umowa Przewłaszczenia,
 - k) umowa między PEP S.A. a BRE Bank S.A. dotycząca przelewu na zabezpieczenie – projekt SATURN,
 - l) umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach,
 - m) Umowa Przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności do maksymalnej kwoty,
 - n) Umowa Przewłaszczenia na zabezpieczenie na rzecz BRE Bank S.A. własności i posiadania samoistnego Środków Trwałych nabytych od MONDI na podstawie Umowy Kupna/Sprzedazy wraz z wszelkimi odnoszącymi się do nich prawami z gwarancji i rękojmi,
 - o) Umowa o Ustanowieniu hipoteki kaucyjnej na użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków i budowli na rzecz BRE Bank S.A.,
 - p) hipoteki kaucyjne na rzecz BRE oraz Kreditanstalt für Wiederaufbau w kwocie 45 000 tysięcy Euro każda,
 - q) umowa cesji praw z Umowy Generalnej do kwot przysługującym bankom z tytułu Umów Kredytowych (Inwestycyjnej, VAT, w rachunku bieżącym),
 - r) 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),
 - s) r) poręczenie MONDI do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz 3.000 tysięcy złotych.

W 2005 roku BRE Bank S.A. udzielił jednostce zależnej Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółce komandytowej kredytu VAT do kwoty 1.500 tysięcy złotych, z przeznaczeniem na finansowanie kosztów projektu SATURN.

Na dzień 30 czerwca 2005 stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 473 tysięcy złotych. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 1 tysiąc złotych.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- a) 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 zawierające zapewnienie o dokonywaniu zwrotu podatku VAT na Rachunek VAT lub, jeżeli uzyskanie takich oświadczeń nie będzie możliwe, zobowiązanie Kredytobiorcy do dokonania wpłat uzyskanych tytułem zwrotu podatku VAT na Rachunek VAT, zgodnie z Umową dotyczącą Rachunków Bankowych,
- b) Cesja praw Kredytobiorcy z tytułu Dokumentów Projektu, innych niż Gwarancje Należytego Wykonania, Gwarancje Rękojmi i Zobowiązania Spółek Dominujących,
- c) Cesja, rządzona prawem niemieckim, praw Kredytobiorcy z tytułu Gwarancji Należytego Wykonania, Gwarancji Rękojmi i Zobowiązań Spółek Dominujących,
- d) Pełnomocnictwo dla BRE Banku S.A. do dysponowania wszystkimi rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, prowadzonymi w BRE Banku S.A.,
- e) Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe w terminie do dnia 31 marca 2006 roku.

W 2004 roku BRE Bank S.A. udzielił jednostce zależnej Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółce komandytowej kredytu obrotowego do kwoty 453 tysięcy złotych, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Do 30 czerwca 2005 roku kredyt nie był wykorzystany.

Na dzień bilansowy jednostka dominująca posiadała zabezpieczenia ustanowione na jego majątku z tytułu realizacji przez spółkę zależną Saturn Management Spółka z o. o. i Wspólnicy, Spółka komandytowa projektu SATURN.

Ponadto na dzień bilansowy jednostka dominującej ustanowiła na swoim majątku zabezpieczenia zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów długoterminowych.

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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2005 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

43 Podział zysku

W dniu 23 marca 2005 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej, podjęło uchwałę w sprawie:

- zmiany uchwały z dnia 3 czerwca 2004 roku w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku 2003 w kwocie 8.138 tysięcy złotych z kapitału zapasowego Spółki.,
- podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2004, zysk w wysokości 18.875 tysięcy złotych zostanie w całości przeniesiony na kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy,
- podziału kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy utworzonego z zysku osiągniętego w roku obrotowym 2002, który w roku obrotowym 2005 nie zostanie podzielony.

W dniu 28 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku osiągniętego w roku 2004 przez jednostkę zależną - Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka komandytowa na wypłatę dywidend.

44 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.

45 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Do dnia 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej działalności i nie zamierza zaniechać w okresach następnym.

46 Informacje o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Grupa Kapitałowa nie wytwarza środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

47 Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Na koniec czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa wykazywała sprzedaż do jednostek nie podlegających konsolidacji na kwotę 72 tysięcy 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 30.06.2005

	Saturn Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy, Spółka komandytowa	ENERGOPEP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Jeziorna Spółka komandytowa	Dipol Sp. z o.o.*	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*	Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Spółka Komandytowa*	Interpep Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EC Wizów Spółka Komandytowa*	Razem jednostki nie podlegające konsolidacji	Razem jednostki powiązane
Zakupy	9	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	9
Sprzedaż produktów	744	863	-	1.607	-	-	-	72	-	-	72	1.679
Sprzedaż materiałów i towarów	-	4.582	-	4.582	-	-	-	-	-	-	-	4.582
Razem sprzedaż	753	5.445	-	6.198	-	-	-	72	-	-	72	6.270
Należności z wyjątkiem pożyczek	292	3.529	-	3.821	-	-	-	-	-	-	-	3.821
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	9	337	-	346	-	-	-	-	-	-	-	346
Pożyczki udzielone – kapitał	5.113	-	546	5.659	-	-	-	2.750	-	-	2.750	8.409
Naliczone odsetki	32	-	8	40	-	-	-	251	-	-	251	291
Odsetki otrzymane (RZIS)	280	-	5	285	-	-	-	-	-	-	-	285
Otrzymane dywidendy	9.384	-	-	9.384	118	-	-	-	-	-	118	9.502

* sprawozdania nie zbadane przez biegłego rewidenta

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

Stan na dzień 30.06.2004

	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.	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	-	178	178	-	-	-	-	-	178
Sprzedaż produktów	222	899	1.121	-	-	-	-	-	1.121
Sprzedaż materiałów i towarów	-	3.726	3.726	-	-	-	-	-	3.726
Pozostała sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż Razem	222	4.625	4.847	-	-	-	-	-	4.847
Należności z wyjątkiem pożyczek	37	3.141	3.178	-	-	-	-	-	3.178
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	100	100	-	-	-	-	-	100
Pożyczki udzielone (stan bilansowy)	16.238	-	16.238	-	-	-	-	-	16.238
Odsetki otrzymane (RZiS)	343	-	343	-	-	-	-	-	343
Otrzymane dywidendy	20.044	-	20.044	-	-	-	-	-	20.044

48 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.

Wydatki inwestycyjne są uzgadniane między partnerami wspólnego przedsięwzięcia w okresach rocznych. Do dnia 30 czerwca 2005 roku jednostka dominująca poniosła z tego tytułu nakłady w wysokości 2.560 tysięcy złotych. Jednostka dominująca przewiduje poniesienie wydatków do kwoty około 5.800 tysięcy złotych za okres od dnia 30 czerwca 2005 do dnia 30 czerwca 2006 roku.

Udział w zyskach lub stratach jest równy i wynosi po 50% dla każdej ze stron.

49 Zatrudnienie

W latach 2004-2005 przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, wyliczane jako średnia stanów zatrudnienia na koniec każdego miesiąca kształtowało się następująco:

Liczba zatrudnionych	30.06.2005	30.06.2004
Pracownicy fizyczni	108	128
Pracownicy umysłowi	48	41
Razem zatrudnieni	156	169

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

W latach 2004 i 2005 wynagrodzenie członków zarządu spółki dominującej wyniosło odpowiednio:

	30.06.2005	30.06.2004
Członkowie Zarządu		
Stephen Klein	194	-
Grzegorz Skarżyski	198	184
Anna Kwarciańska	158	185
Wojciech Cetnarski	-	-
Robert Stelmaszczyk	-	218

W roku 2004 i 2005 członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej emitenta nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

(w tysiącach złotych)

Do dnia 30 czerwca 2005 członkowie organów nadzorczych jednostki dominującej pobrali wynagrodzenia w wysokości 172 tysiące złotych, w tym pan Zbigniew Prokopowicz 172 tysiące złotych. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia.

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

W półroczu zakończonym 30 czerwca 2005 roku nie było żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

52 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, zgodnie z posiadanymi informacjami, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 roku

W okresie I półrocza kończącego się 30 czerwca 2005 roku w jednostce dominującej istniał program opcyjny dla Zarządu oraz pracowników firmy. Program opcyjny opisuje poniższa tabela:

Beneficjenci programu opcyjnego	Osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki	Pozostali pracownicy, osoby świadczące pracę na rzecz Spółki lub jej podmiotów zależnych, osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki lub jej podmiotów zależnych
Data Przyznania	30.09.2005/ 31.12.2005 oraz 30.09.2006/ 31.12.2006	30.09.2005/ 31.12.2005 oraz 30.09.2006/ 31.12.2006
Data wygaśnięcia opcji	01.09.2007	01.09.2007
Ilość opcji w programie opcyjnym	203 420	121 996
Ilość opcji przyznanych	203 420	0
Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	2 PLN	2 PLN
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji	Emisja akcji
Warunki wykonania praw z opcji	- osoba zarządzająca jest członkiem Zarządu - osoba zarządzająca otrzymała od ZWZA absolutorium z wykonania obowiązków za odpowiedni rok obrotowy - średni kurs akcji za okres 6 miesięcy na dzień odpowiednio 30.09.2005/ 31.12.2005 oraz 30.09.2006/ 31.12.2006 wynosi co najmniej równowartość w złotych lub innym środku płatniczym obowiązującym w Polsce 1,74 USD	Przyznanie prawa w drodze Uchwały Zarządu po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej.

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

Estymowana wartość godziwa 1 opcji wynosi na dzień 30 czerwca 2005 roku 7,45 PLN. Wartość godziwa została wyznaczona w oparciu o szacunkową wartość Grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 roku. Cena emisyjna akcji po jakiej będą obejmowane akcje emitowane z tytułu wykonania praw z opcji jest równa wartości nominalnej i wynosi 2 PLN za jedną akcję.

Poniższa tabela prezentuje zmianę ilości oraz średniej ważonej ceny realizacji opcji za okres I półrocza kończący się 30 czerwca 2005 roku

	Ilość opcji	Średnioważona cena realizacji
Ilość opcji na dzień 1 stycznia 2005 roku	-	-
Opcje przyznane w okresie	203 420	-
Opcje wykorzystane w okresie	-	-
Ilość opcji na dzień 30 czerwca 2005 roku	203 420	-

Obciążenie rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy kończącego się 30 czerwca 2005 roku wynosi 700 tysięcy złotych.

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.

W dniu 10 czerwca 2005 roku, Rada Nadzorcza Polish Energy Partners S.A. podjęła uchwałę w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o zarządzanie z Panem Wojciechem Cetnarskim – Wiceprezesem Zarządu, w której zobowiązuje się do określenia do 31 grudnia 2005 roku szczegółowych zasad przeprowadzenia Opcji Menedżerskiej dla Pana Wojciecha Cetnarskiego, w ramach której będzie uprawniony od objęcia do 30 czerwca 2008 nie więcej niż 47 969 akcji Spółki nowej emisji po cenie za jedną akcję równą 2 złote.

Warunkami wykonania praw z opcji są:

- osoba zarządzająca jest członkiem Zarządu w momencie daty przyznania
- osoba zarządzająca otrzymała od ZWZA absolutorium z wykonania obowiązków za odpowiedni rok obrotowy,

oraz w szczególności dla opcji Pana Wojciecha Cetnarskiego

- średni kurs akcji Spółki na GPW za okres 3 miesięcy na dzień odpowiednio 30 czerwca 2006, 30 czerwca 2007, 30 czerwca 2008 wynosić będzie co najmniej odpowiednio 8,74 złotych, 9,78 złotych i 10,96 złotych.

W przypadku, gdy będzie to wskazane, Opcja Menedżerska może zostać przeprowadzona poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych albo innych instrumentów finansowych, które uprawniają do Akcji Opcyjnych.

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

W okresie I półrocza kończącym się 30 czerwca 2005 roku nie wystąpiły zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

54 Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 12 sierpnia 2005 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

55 Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji za ostatnie 3 lata dla każdego z okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przekroczyła wartości 100%, dlatego nie wystąpiła konieczność przedstawiania dodatkowej informacji przeliczonej wskaźnikiem inflacji.

56 Połączenie spółek

Do dnia 30 czerwca 2005 roku nie miało miejsca połączenie spółek handlowych.