

Polish Energy Partners S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU**

*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 Kwarcińska – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe*

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2005 roku

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Bilans
 (w tysiącach złotych)

1. Bilans

BILANS	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	65 271	72 340	80 722
1. Wartości niematerialne	1	14	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	32 173	32 767	27 252
3. Należności długoterminowe	265	12	24
3.1. Od jednostek powiązanych	259	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	6	12	24
4. Inwestycje długoterminowe	32 812	39 014	52 393
4.1. Nieruchomości	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	32 812	39 014	52 393
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	32 812	39 014	52 393
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	533	1 012
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	533	906
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20	-	106
II. Aktywa obrotowe	58 983	53 045	45 858
1. Zapasy	1 144	1 290	1 350
2. Należności krótkoterminowe	8 659	6 182	11 770
2.1. Od jednostek powiązanych	3 821	3 414	10 499
2.2. Od pozostałych jednostek	4 838	2 768	1 271
w tym publiczno prawne, w tym	174	13	-
w tym z tytułu podatku dochodowego	172	13	-
w tym z tytułu dostaw i usług	4 515	2 619	1 022
3. Inwestycje krótkoterminowe	46 513	43 321	32 552
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 513	43 321	32 552
a) w jednostkach powiązanych	5 145	14 685	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 368	28 636	32 552
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 667	2 252	186
A k t y w a r a z e m	124 254	125 385	126 580

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Bilans
 (w tysiącach złotych)

BILANS	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
P a s y w a			
I. Kapitał własny	95 962	92 388	94 115
1. Kapitał zakładowy	36 230	35 865	35 865
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	(365)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	28 321	36 459	36 459
5. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	700	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 267	9 392	9 392
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(66)	(6 193)	(6 193)
8. Zysk (strata) netto	2 875	16 865	18 592
9. 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	28 292	32 997	32 465
1. Rezerwy i rozliczenia międzykresowe długoterminowe	3 533	3 230	3 060
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311	-	-
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33	22	19
1.3. Pozostałe rezerwy	2 050	2 030	1 700
1.4. Rozliczenia międzykresowe	1 139	1 178	1 341
2. Zobowiązania długoterminowe	15 360	16 580	17 721
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	15 360	16 580	17 721
w tym kredyty i pożyczki	15 360	16 580	17 721
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 378	11 069	9 880
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 709	6 074	5 738
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	3 583	4 931	4 053
krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	-
krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 361	2 243	2 118
z tytułu dostaw i usług	850	2 106	1 302
publiczno prawne	355	563	618
- w tym z tytułu podatku dochodowego	-	-	49
3.3. Fundusze specjalne	86	64	89
4. Rezerwy i rozliczenia międzykresowe krótkoterminowe	2 021	2 118	1 804
4.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	3	6
4.2. Pozostałe rezerwy	1 521	1 421	1 504
4.3. Rozliczenia międzykresowe	500	694	294
P a s y w a r a z e m	124 254	125 385	126 580

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego sprawozdania finansowego

Polish Energy Partners S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
Rachunek zysków i strat
(w tysiącach złotych)

2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2005	30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 825	15 458
- od jednostek powiązanych	6 262	4 848
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 244	11 730
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 581	3 728
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(14 067)	(11 994)
- od jednostek powiązanych	(4 372)	(3 666)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(10 097)	(8 844)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 970)	(3 150)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 758	3 464
IV. Koszty sprzedaży	-	-
V. Koszty ogólnego zarządu	(4 790)	(4 736)
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	(3 032)	(1 272)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	309	2 204
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Dotacje	39	161
3. Inne przychody operacyjne	270	2 043
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(1 895)	(5)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(3)	(1)
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 447)	-
3. Inne koszty operacyjne	(445)	(4)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(4 618)	927
X. Przychody finansowe	10 895	20 892
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	9 502	20 044
- od jednostek powiązanych	9 502	20 044
2. Odsetki, w tym:	590	430
- od jednostek powiązanych	426	343
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	803	418
XI. Koszty finansowe	(1 621)	(1 811)
1. Odsetki, w tym:	(858)	(859)
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	(763)	(952)
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	4 656	20 008
XIV. Podatek dochodowy	(1 781)	(1 416)
a) część bieżąca	(937)	(735)
b) część odroczone	(844)	(681)
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	2 875	18 592
Zysk (strata) netto	2 875	18 592
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 953 906	747 183
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	17 953 906	747 183
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	25

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego sprawozdania finansowego

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym
 (w tysiącach złotych)

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	92 388	75 523	75 523
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
Ia Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	92 388	75 523	75 523
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	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 własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji własnych	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
3.2. Akcje 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	-	-	-
b) zmniejszenie	(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	-	-
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

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

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym
 (w tysiącach złotych)

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 672	(6 193)	(6 193)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 279	414	414
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 279	414	414
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	(18 875)	-	-
- zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych	(18 875)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 596)	414	414
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(6 607)	(6 607)	(6 607)
- korekty bilansu otwarcia	-	-	-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(6 607)	(6 607)	(6 607)
a) zwiększenia (z tytułu:)	8 137	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	8 137	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu:)	-	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 530	(6 607)	(6 607)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(66)	(6 193)	(6 193)
8. Wynik netto	2 875	16 865	18 592
a) zysk netto	2 875	16 865	18 592
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	95 962	92 388	94 115
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	95 962	92 388	94 115

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

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych
 (w tysiącach złotych)

4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	2 875	18 592
II. Korekty razem	(9 846)	(14 731)
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 427	1 029
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	264	625
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9 047)	(19 460)
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	3	3
7. Zmiana stanu rezerw	439	62
8. Zmiana stanu zapasów	146	(465)
9. Zmiana stanu należności	(2 477)	4 144
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 232)	(1 335)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(69)	666
12. Inne korekty	700	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(6 971)	3 861
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	24 634	7 071
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 503	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	23 131	7 071
a) w jednostkach powiązanych	23 131	7 071
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	6 930	6 784
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	9 206	-
- odsetki	352	287
- inne wpływy z aktywów finansowych	6 643	-
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	-	-
II. Wydatki	(2 882)	(1 496)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 329)	(446)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(553)	(1 050)
a) w jednostkach powiązanych	(553)	(1 050)
- nabycie aktywów finansowych	(180)	(890)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(373)	(160)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	21 752	5 575

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego sprawozdania finansowego

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych
 (w tysiącach złotych)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(2 049)	(1 846)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(1 102)	(932)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(89)	(57)
8. Odsetki	(858)	(857)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 049)	(1 846)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	12 732	7 590
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 732	7 590
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	28 636	24 962
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	41 368	32 552
- o ograniczonej możliwości dysponowania *)	6 266	7 044

*) ograniczenie możliwości dysponowania wynika z umowy zawartej pomiędzy Spółką a bankiem

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

5.1. Zasady (polityki) rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Zasady (polityki) rachunkowości oraz charakter i skutki przejścia na MSSF opisano w punkcie 5.11 i 5.12 oraz w „Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone w oparciu o 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 5.11 i 5.12 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

5.2. Sezonowość i cykliczność działalności

Polish Energy Partners S.A. („PEP”) działa na rynku outsourcingu energetyki przemysłowej. Główni klienci PEP zużywają ciepło i energię elektryczną dostarczaną przez Grupę do celów produkcyjnych w swoich zakładach przemysłowych. Odbiory ciepła i energii elektrycznej na potrzeby produkcyjne nie mają charakteru sezonowego. Jednakże nieznaczna część odbiorów ciepła jest zużywana do ogrzewania pomieszczeń. Dotyczy to zarówno odbiorców przemysłowych jak i komunalnych. Odbiory na potrzeby ogrzewania pomieszczeń charakteryzują się sezonowością polegającą na zwiększonych poborach w okresie 1 i 4 kwartału roku obrotowego. Sezonowość tych poborów nie ma jednak istotnego wpływu na wyniki generowane przez PEP.

5.3. Kwoty mające znaczący wpływ na pozycje aktywów, pasywów, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

5.4. Zmiany wartości szacunkowych

Nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych.

5.5. Informacja na temat emisji papierów wartościowych

W dniu 9 czerwca 2005 roku nastąpiła emisja akcji serii M o łącznej liczbie 182.359 akcji kierowana do: Pana Roberta Stelmaszczyka - 96 543 akcji, Pana Grzegorza Skarżyńskiego – 42 908 akcji, oraz Pani Anny Kwarcińskiej – 42 908 akcji. Akcje serii M są akcjami imiennymi o wartości nominalnej 2,00 zł każda i zostały w ¼ opłacone w dniu 1 lipca 2005 roku.

5.6. Informacja o wypłaconych dywidend

W ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku Spółka nie wypłaciła dywidend.

5.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

Informacje dotyczące sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych opisano w pkt. 7 „Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

5.8. Informacje o istotnych zdarzeniach po zakończeniu okresu śródrocznego nie odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

5.9. Informacje o zmianach w strukturze jednostki

Nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku.

5.10. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

5.11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

	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 sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (PSR)	92 901	92 736	74 026	18 875	18 710
Efekt zastosowania MSSF 1:	(513)	1 379	1 497	(2 010)	(118)
1. Koszty środków trwałych	(592)	1.342	1 500	(2.092)	(156)
2. Dekapitalizacja kosztów finansowych	(516)	(532)	(548)	32	16
3. Wycena środków trwałych	516	532	548	(32)	(16)
4. Klasyfikacja leasingu	-	(2)	(3)	3	(1)
5. Otrzymane dotacje	79	39		79	39
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	92 388	94 115	75 523	16 865	18 592

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

Polish Energy Partners S.A.
 Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

	Aktywa na dzień 31 grudnia 2004	Aktywa na dzień 30 czerwca 2004	Aktywa na dzień 1 stycznia 2004
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (PSR)	125 977	125 233	115 001
Efekt zastosowania MSSF 1:	(591))	1 347	1 507
1. Koszty środków trwałych	(591)	1.342	1.500
2. Dekapitalizacja kosztów finansowych	(516)	(532)	(548)
3. Wycena środków trwałych	516	532	548
4. Klasyfikacja leasingu	-	5	7
5. Otrzymane dotacje	-	-	-
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	125 385	126 580	116 508

5.12. Efekt zastosowania MSSF 1

Spółka planuje zastosowanie MSSF 1 w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. MSSF 1 wymaga, aby Spółka 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 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 sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku.

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

5.12.1 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

Polish Energy Partners S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

24.176	22.676	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

5.12.2 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.

5.12.3 Klasyfikacja leasingu

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

5.12.4 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.