

A N N E X E

POWERNEXT SA
SERVICES MARCHES FINANCIERS

11 RUE DE PRONY

75017 PARIS

Annexe des comptes annuels

Exercice 01/08/01 à 31/12/01

Règles et méthodes comptables

Engagements financiers et autres informations

Notes sur le Bilan Actif

Notes sur le Bilan Passif

Détails produits et charges

Bilan et compte de Résultat au format PCEC

Bilan et compte de résultat PRO FORMA

ANNEXE

Total du bilan avant : 9 728 437.24 Résultat : perte de 903 128.96
répartition

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

1 REGLES ET METHODES COMPTABLES

En tant qu'institution financière spécialisée, la société POWERNEXT est tenue d'établir et de publier ses comptes annuels (bilan, compte de résultat et hors bilan) conformément aux dispositions du règlement n° 99-04 du Comité de la réglementation comptable.

Toutefois, ces comptes ne sont publiés sous cette forme que pour mémoire et sans commentaire car ils rendent insuffisamment compte de l'activité de POWERNEXT.

Ainsi, le compte de résultat, le bilan et hors bilan qui sont commentés dans le présent rapport s'appuient sur une présentation des comptes résultant du plan comptable général de 1982.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2 ENGAGEMENTS FINANCIERS & AUTRES INFORMATIONS

Engagements donnés

Non recensé

Dettes garanties par des suretés réelles

Non applicable

Autres informations significatives

La création de la société POWERNEXT a nécessité l'engagement de frais d'études de lancement du marché de l'électricité à hauteur de 3 322 K euros. Ces frais ont été engagés et financés par les actionnaires fondateurs dans le cadre d'un accord de partenariat signé le 22/06/00 qui indique que la propriété des études serait transférée à la société gestionnaire du marché. Cette volonté a été confirmée dans ses modalités pratiques par la lettre d'intention du 26/09/00 qui porte sur la création de POWERNEXT SA. Dès son origine la société a utilisé ces études indispensables à son activité. Les frais relatifs à ces études ont été validés en 2002 par un rapport d'un commissaire ad hoc, et, en conséquence le rachat de ces frais ne pourra être acté qu'au cours de l'exercice 2002.

L'engagement de rachat pré existe à la société, mais le transfert de propriété ne pourra être acté qu'au cours de l'exercice 2002.

Pour cette raison, les études ne sont pas portées au bilan.

Cependant, à titre d'information, la note 6 de l'annexe présente un bilan et un compte de résultat pro forma comme si le rachat des études par la société avait eu lieu dès son origine, sur l'exercice 2001.

ANNEXE

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Frais d'établissement :

Frais de constitution
 Frais de premier établissement ..
 Frais d'augmentation de capital .

Valeur nette	Tx amortissement

Fonds commercial :

Non applicable

Actif immobilisé : Les mouvements de l'exercice sont les suivants

Valeurs brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immo.incorporelles		260 948		260 948
Immo.corporelles .		147 404		147 404
Immo.financières .		37 007		37 007
TOTAL		445 360		445 360
Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immo.incorporelles		5 857		5 857
Immo.corporelles .		7 390		7 390
Titres équivalence				
Autres Immo.financ.				
TOTAL		13 247		13 247

Créances représentées par des effets de commerce : Non applicable

Etat des créances :

Actif immobilisé ...
 Actif circulant & ..
 charges d'avance
 TOTAL

Montant brut	à 1 an au plus	à plus d'1 an
37 007		37 007
381 303	381 303	
418 310	381 303	37 007

ANNEXE

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan :

Immobilisations financières		
Clients & comptes rattachés		2 356
Autres créances		
Disponibilités		

Charges constatées d'avance :

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

Charges à répartir : Non applicable

4 NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social : Actions ou parts sociales

Titres début d'exercice	
Titres émis	
Titres remboursés ou annulés	
Titres fin d'exercice	

Nombre	Val.nominale
1 000 000	10.00
1 000 000	10.00

Provisions :

Prov.réglementées
Prov.p.risq.& charg
Prov.p.dépréciation

TOTAL

A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture

ANNEXE

4

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Etat des dettes :

Etabliss. de crédit
 Dettes financ.div.
 Fournisseurs
 Det.fiscal.& social.
 Dettes /immobilis.
 Autres dettes ...
 Produits const.d'av.

TOTAL

Mont.brut	A 1 an au +	+1an -5ans	A +de 5ans
419 320	419 320		
212 246	212 246		
631 566	631 566		

Dettes représentées par des effets de commerce :

Non applicable

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

Emprunts obligataires convertibles ...
 Autres emprunts obligataires
 Emprunts & dettes établ.de crédit ...
 Emprunts & dettes financières div. ...
 Fournisseurs 165 447
 Dettes fiscales & sociales 60 609
 Autres dettes

Produits constatés d'avance :

Non applicable

ANNEXE

DETAIL PRODUITS ET CHARGES

Produits à recevoir : Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan

Créances clients et comptes rattachés	2 356
CLIENTS FACT. A ETABLIR	2 356
Total	2 356

Charges constatées d'avance :

CHARGES CONSTAT.D'AVANCE	22 467
Total	22 467

Charges à payer : Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	165 447
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	165 447
Dettes fiscales et sociales	60 609
CONGES A PAYER	36 232
FRAIS MORELLO THIERRY	303
FRAIS BESNIER DENIS	2 546
ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	15 580
ETAT AUTRES CH. A PAYER	5 948
Total	226 056

Produits constatés d'avance : Néant