

ANNEXE

POWERNEXT SA
SERVICES MARCHES FINANCIERS

11 RUE DE PRONY

75017 PARIS

Annexe des comptes annuels
Exercice 01/01/02 à 31/12/02

Règles et méthodes comptables

Engagements financiers et autres informations

Notes sur le Bilan Actif

Notes sur le Bilan Passif

Détail produits et charges

Bilan et Compte de Résultat au format PCEC

ANNEXE

Total du bilan avant : 8 277 385.66 Résultat : perte : 1 459 574.75
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

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. A partir du rapport d'un commissaire ad hoc validant ces frais d'études de lancement, l'assemblée générale du 30 avril 2002 a décidé leur achat par la société auprès des associés qui les avaient avancés.

ANNEXE

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Frais d'établissement : 2 667 121

Valeur nette	Tx amortissement
--------------	------------------

Frais de constitution

Frais de premier établissement ..

Frais d'augmentation de capital .

2 667 121

20.00

Frais de recherche : Non applicable

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	3 371 964		3 656 313
Immo.corporelles .	147 404	87 440		239 036
Immo.financières .	37 007			37 007
TOTAL	445 360	3 459 405		3 932 356
Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immo.incorporelles	5 857	504 754		506 327
Immo.corporelles .	7 390	44 177		52 071
Titres équivalence				
Autres Immo.financ.				
TOTAL	13 247	548 931		558 399

Créances représentées par des effets de commerce : Non applicable

Etat des créances :

	Montant brut	à 1 an au plus	à plus d'1 an
Actif immobilisé ...	37 007		37 007
Actif circulant & .. charges d'avance	1 312 741	1 312 738	
TOTAL	1 349 748	1 312 738	37 007

ANNEXE

3 NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan :

Immobilisations financières	....	
Clients & comptes rattachés	....	199 259
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 :

	Mont.brut	A 1 an au +	+1an -5ans	A +de 5ans
Etabliss. de crédit				
Dettes financ.div.				
Fournisseurs	256 066	256 066		
Det.fiscal.& social.	383 476	383 475		
Dettes /immobilis.				
Autres dettes ...	150	150		
Produits const.d'av.	396	396		
TOTAL	640 089	640 087		

Dettes représentées par des effets de commerce : Non applicable

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

Emprunts & dettes établ.de crédit ...	
Emprunts & dettes financières div. ...	
Fournisseurs	141 108
Dettes fiscales & sociales	149 930
Autres dettes	

Produits constatés d'avance :

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise.

5

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaire :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices : Non applicable

ANNEXE

5

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires :

Résultat de l'exercice	-1 459 574
Impôts sur les bénéfices	

Résultat avant impôts	-1 459 574
Variation des provisions réglementées	

Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires ...	-1 459 574
--	------------

Accroissements & allègements de la dette future d'impôts : Non applicable

6

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants : Non applicable

Effectif moyen : Non applicable

Identité société-mère consolidant les comptes de la société :

Non applicable

Engagements donnés :

Effets escomptés non échus	
Avals & cautions	
Crédit-bail mobilier	13 374
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	

Dettes garanties par des suretés réelles : Non applicable

DETAIL PRODUITS ET CHARGES

Produits constatés d'avance	.....	396
Total	.....	396